

GRAFINORTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros por el período 2016.

1.1 Bases de preparación de Estados Financieros

Los estados financieros por el período 2016 de la Compañía GRAFINORTE CIA.LTDA. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

1.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, y depósitos a la vista en bancos.

1.4 Activos y pasivos financieros

1.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo.

Medición posterior

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) Cuentas y documentos por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de los servicios que ofrece la compañía cuya política de vencimiento por el tipo de cliente es no mayor a un plazo de treinta días. Siendo así se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarían como activo no corriente. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a relacionados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal.

c) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

d) Préstamos con instituciones financieras: Se registrarían inicialmente a su valor nominal, pues de ser el caso se contratarían a las tasas vigentes en el mercado. Hasta la presente fecha la compañía no ha tenido que recurrir a este tipo de financiamiento.

e) Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del

exterior en el curso normal de los negocios. Por política de la empresa igualmente estos pagos se realizan en un plazo máximo de treinta días por ello se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

f) Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a los vencimientos establecidos para cada cliente, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

1.5 Inventarios

GRAFINORTE adquiere tanto de materia prima como suministros y materiales de producción conforme al requerimiento de producción; por lo tanto, no se considera necesaria la aplicación de Valor Neto de Realización.

1.6 Propiedad, planta y equipos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

ACTIVOS	TASA	AÑOS
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Oficina	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Vehículos	20%	5

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

1.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

1.7.1 Impuesto a la renta: El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

1.7.2 Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

1.7.3 Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Servicios de Rentas Internas del Ecuador, organismo de control de la República del Ecuador de todos los tributos no reconoce el registro del impuesto diferido.

1.8 Beneficios a los empleados

1.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

b) Décimo tercero y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

c) Fondo de Reserva: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) Aporte patronal – Secap - Iece: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

1.8.2 Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía por tratarse de una empresa prácticamente nueva (4 años) aún no tiene. Por política a partir del año 2015 recurrirá a solicitar un estudio actuarial que permita realizar el registro de esta provisión. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

1.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando:

a) Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación

c) El monto se ha estimado de forma fiable.

Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

1.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos por la naturaleza de la actividad al momento de su facturación.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a los plazos de vencimiento otorgado a cada cliente y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año conforme a lo que establece la Administración tributaria.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en la vida útil que señala la legislación Ecuatoriana

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldos de libre disponibilidad al 31 de diciembre del 2015 y 2016:

		31-dic-16	31-dic-15
Caja	(a)		
Fondo Rotativo	(b)	150	150
Bancos	(c)	9.018	53
Total		9.168	203

a) Comprende el saldo de efectivo en caja por recaudaciones del último día laborable del mes de diciembre 2016 valor que se deposita en el primer día del año siguiente.

b) Comprende el saldo de los fondos de rotativo utilizado para gastos menores.

c) Depósitos monetarios en las cuentas corrientes de los bancos del sistema financiero nacional que no originan ingresos por intereses.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015, comprende:

		31-dic-16	31-dic-15
Documentos y cuentas x cobrar clientes	(a)	34.942	56.705
Otras cuentas x cobrar	(b)	17.782	
Cuentas x Cobrar relacionadas	(c)	8.831	
Total		61.555	56.705

a) Comprende el valor a cobrar a clientes por la venta de los productos y servicios en el curso normal de sus operaciones.

b) Corresponde al saldo pendiente de cobro por la venta de la máquina HEIDELBERG SORMZ

c) Corresponde valores por cobrar a partes relacionadas.

4. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El siguiente es un resumen de los impuestos pendientes de recuperar o compensar con el impuesto por pagar sobre las utilidades gravables que genere la compañía.

Obligaciones tributarias que se cancelan en los primeros meses del periodo 2016:

		31-dic-16	31-dic-15
Crédito Tributario retenciones de IVA		19.249	30.672
Retenciones de Impto. A la Rta. Clientes	(a)	3.181	5.428
Crédito Tributario Años Anteriores	(b)	678	957
Total Impuesto por Recuperar		23.108	37.056
Impuesto Mensual por Pagar	(c)	1.289	1.758
Total Impuesto por Pagar		1.289	1.758

a) Retenciones en la Fuente de Clientes, valor que se liquidará con la declaración del impuesto a la renta.

b) Saldo a favor del Impuesto a la Renta del año anterior que se liquidará en el Impuesto a la Renta del 2016.

c) Valores que se liquidarán en la declaración mensual de los formularios 103 y 104 en el mes de enero de 2017.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	31-dic-16	31-dic-2015
Materia Prima	2.971	7.029
Suministros y Materiales de Producción	1.362	1.575
Productos terminados	2.209	113
Repuestos, herramientas y accesorios	4.873	4.418
Total	11.415	13.136

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2016 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones/Re valorización	Venta/Deterioro	Saldo
	31-dic-15			31-dic-16
Muebles & Enseres	10.553	224		10.777
Maquinarias y Equipo	122.287	17.936	45.517	94706
Equipo de Oficina	540			540
Equipo de computación	5.489			6.489
Subtotal	139.869	18.160	45.517	112.512
Depreciación acumulada	-29.465	-10.604	12.441	-27.628
Total Activos fijos - neto	110.404	7.556	57.958	84.884

Movimiento al costo

- La compañía adquirió activos por valor de \$ 7.936,00
- La compañía realizó una venta de activos fijos por un valor de \$45.517,00
- La compañía cargo a resultados por concepto de depreciación el valor de \$10.604,00

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de la porción corriente de las obligaciones financieras por institución bancaria son las siguientes:

	31-dic-16	31-dic-15
Banco Pichincha	7.825	2.630
Banco Internacional	5.192	11.574
Banco Guayaquil	16.880	
Total	29.897	14.204

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

		31-dic-16	31-dic-15
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	(a)	29.895	67.010
Otras Cuentas por Pagar	(b)	5.854	1.115
Provisiones Locales	(c)	8.310	
Total		44.059	77.231

a) Saldo corresponde a valores por pagar a proveedores de materias primas, y provisiones por pagar a proveedores. Los proveedores más importantes son los relacionados con las materias primas, y reflejan los acuerdos de la compañía con sus acreedores.

b) Saldo que corresponde a descuentos al personal realizados a través de nómina, para posterior pago a los distintos acreedores y caja chica por reembolsar.

c) Valores de beneficios que por Ley le corresponde al trabajador los mismos que se provisionan y se pagan de acuerdo a la Ley vigente.

9. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

			31-dic-16	31-dic-15
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo				
Banco Pichincha	(a)		3.567	
			3.567	
Otras Cuentas x Pagar a Largo Plazo				
Préstamos terceros Largo Plazo	(b)		60.239	65.239
Sr. Luis Mejía Montesdeoca		35.495	60.239	65.239
Ing. Oscar Castro Villacres		24.744		
Total			63.806	65.239

- a) Corresponde al valor a largo plazo del crédito que mantenemos con las instituciones financieras
- b) Saldo por pagar a los socios resultado de un préstamo que hacen los accionistas a fin de poder empezar con las actividades.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

		31-dic-16	31-dic-15
Capital Pagado	(a)	36.400	36.400
Reserva Legal	(b)	1.931	579
Reserva Facultativa	(c)	11.746	5.212

Resultados Acumulados	(d)	-11559	-15.071
Utilidad del Periodo	(e)	14.775	33.492
Total		53.293	60.825

a) Las participaciones en el capital son:

Socio	Capital Social	Porcentaje
Luis Mejía Montesdeoca	36.036	99%
Oscar Castro Villacrés	364	1%
Total	36.400	100%

b) Reserva Legal.- La compañía provisiona el 5% sobre la utilidad después de Impuesto a la Renta por Pagar, hasta llegar al 20% del capital social, conforme lo establece la Ley de compañías para empresas de responsabilidad limitada.

c) Reserva Facultativa.- Valores que se registran en esta cuenta conforme a la decisión de los accionistas de establecer esta reserva de las utilidades a su disposición.

d) Pérdida Acumulada del ejercicio 2013

e) Resultado del Período.- Utilidad del ejercicio antes de la participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas.

11. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

EL margen comercial de los períodos 2016 y 2015 son los que a continuación se detallan:

	2016	%	2015	%
Ventas	247.232	100%	318.897	100%
Costo de Ventas	176.831	72%	243.799	76%
Margen Comercial	70.400	28%	75.097	24%

12. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

	2016	%	2015	%
Gastos Operativos				
Gastos de Ventas y Administración	52.166	21%	37.772	12%
Gastos Financieros	2.906	1%	3.937	1%
Total gastos operativos	55.072	22%	41.710	13%

13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre la utilidad tributable. En el período 2016 el impuesto a la renta causado (\$2.273,89) es menor al anticipo determinado para el ejercicio declarado (\$2.500,54). **Conciliación tributaria.-** La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio del 2016 y del ejercicio del 2015, se presentan de la siguiente manera:

b) Conciliación Tributaria.-

	31-dic-16	31-dic-15
Utilidad del Período	14.775	33.492
Partidas de Conciliación:		
Menos: 15% Participación a Trabajadores	-2.216	-5.024
Subtotal	12.559	28.468
Más: Gastos no Deducibles	1.222	984
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias	-3.445	-3.512
Utilidad Gravable para el Cálculo del Imp. A la Renta	9.114	24.957
Impuesto a la Renta Compañía	-2.274	-5.707
Utilidad Neta	6.840	19.250

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del presente informe, 20 de febrero del 2017, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de GRAFINORTE CIA. LTDA.