

GRAFINORTE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

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 2017.

1.1 Bases de preparación de Estados Financieros

Los estados financieros por el período 2017 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 Computación	de 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 (5 años) aún no tiene. 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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Saldos de libre disponibilidad al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		31-dic-17	31-dic-16
Fondo Rotativo	(a)	200	200
Bancos	(b)	9.343	9018
Total		9.543	9.218

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

b) 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 2017 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, comprende:

		31-dic-17	31-dic-16
Documentos y cuentas x cobrar clientes	(a)	36.152	34.942
Otras cuentas x cobrar	(b)	303	17.782
Anticipo proveedores	(c)	4.367	
Cuentas x Cobrar relacionadas	(d)	11.533	8.831
Total		52.355	61.555

- a) Comprende el valor a cobrar a clientes por la venta de los productos y servicios en el curso normal de sus operaciones.
- b) Préstamos a empleados por financiamiento de equipos de comunicación, valores que son descontados directamente en el rol de pagos de la compañía.
- c) Anticipo entregado para la adquisición de una nueva maquinaria (\$2.500,00), y por valores entregados a los proveedores de bienes y servicios en las operaciones normales dentro del objeto social de la empresa, los mismos que son devengados al momento de recibir la factura del proveedor.
- d) Corresponde valores por cobrar a partes relacionadas

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 2017:

		31-dic-17	31-dic-16
Crédito Tributario por compras		147	
Crédito Tributario retenciones de IVA		11.656	19.249
Retenciones de Impto. A la Rta. Clientes		3.235	3.181
Crédito Tributario Años Anteriores		1.358	678
Total Impuesto por Recuperar	(a)	16.396	23.108
Impuesto Mensual por Pagar	(b)	3.296	1.289
Impuesto Renta empresa	(c)	5.238	
Total Impuesto por Pagar		8.534	1.289

a) Crédito Tributario de IVA tanto de compras como retenciones de IVA, retenciones en la Fuente realizadas por los clientes, retenciones de impuesto a la renta de años anteriores, que se utilizan para el pago del impuesto a la renta de la Sociedad por el periodo 2017.

b) Impuesto por pagar neto luego del cierre de las declaraciones del mes del mes de diciembre y que se cancelan en el mes de enero del 2018.

c) Impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas sobre la utilidad gravable, luego de la conciliación tributaria del periodo 2017

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	31-dic-17	31-dic-2016
Materia Prima	6.945	2.971
Suministros y Materiales de Producción	1.255	1.362
Productos terminados	1.777	2.209
Repuestos, herramientas y accesorios	5.555	4.873
Total	15.532	11.415

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2017 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones/ Revaloriza ción	Venta/Deterioro	Saldo
	31-dic-16			31-dic-17
Muebles & Enseres	10.777	905		11.682
Maquinarias y Equipo	94.706	16.218		110.924
Equipo de Oficina	540	367	466	441
Equipo de computación	6.489	342		6.831
Subtotal	112.512	17.832	466	129.878
Depreciación acumulada	-27.628	-9.980	205	-37.403
Total Activos fijos - neto	84.884	7.852	671	92.475

La compañía en éste año adquirió activos fijos; la compra de una guillotina, nuevas cámaras de seguridad, muebles y un equipo de computación.

La compañía cargo a resultados por concepto de depreciación el valor de \$9877,00

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende de acuerdo con la Sección 18. De las NIIF para Pymes, los siguientes rubros:

		31-dic-17
Paquetes de computación	(a)	2.334
(-) Amortización acumulada	(b)	840
Total Activo Intangible		1.494

En el periodo 2017 la compañía adquirió activos intangibles en un valor de \$ 2.334,00:

a) Comprende la compra de licencias de los sistemas WIN PRO 10SNGL Legalization GET GENUINE, y la licencia del software QBIZ ERP.

El cargo a resultados por la amortización de los activos intangibles en el periodo 2017 fue de \$840,00.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	31-dic-17	31-dic-16
Banco Pichincha	-	7.825
Banco Internacional	-	5.192
Banco Guayaquil	1.613	16.880
Total	1613	29.897

El costo financiero de todas estas operaciones para la compañía represento un cargo a gastos financieros por concepto de gastos de intereses por un valor de \$ 3.373,00.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016, son los siguientes:

		31-dic-17	31-dic-16
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	(a)	24.156	29.895
Otras Cuentas por Pagar	(b)	1.995	5.854
Provisiones Locales	(c)	10.839	8.310
Anticipo de clientes	(d)	3.982	-
Total		40.972	44.059

a) Saldo corresponde a valores por pagar a proveedores de materias primas y servicios. 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.

d) Valores recibidos de clientes para ser cubiertos con los servicios que presta la compañía.

10. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

			31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo				
Banco Pichincha			1.613	3.567
Banco Internacional			8.616	
Banco Guayaquil			13.541	
Total porción no corriente	(a)		23.770	3.567
Otras Cuentas x Pagar a Largo Plazo				
Préstamos terceros Largo Plazo			55239	60.239

Sr. Luis Mejía Montesdeoca		35.495		
Ing. Oscar Castro Villacres		19.744		
Total	(b)		55.239	60.239

Corresponde al valor a largo plazo de créditos que mantenemos con las instituciones financieras

Saldo por pagar a los socios resultado de un préstamo que hacen los accionistas a fin de poder empezar con las actividades.

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016, son los siguientes:

		31-dic-17	31-dic-16
Capital Pagado	(a)	36.400	36.400
Reserva Legal	(b)	2.445	1.931
Reserva Facultativa	(c)	11.746	11.746
Resultados Acumulados	(d)	-8.114	-11.559
Utilidad del Periodo	(e)	13.237	14.775
Total		55.714	53.293

Las participaciones en el capital son:

Socio	Capital Social	Porcentaje
Borys Mejía Aguirre	18.564	51%
José Luis Mejía Aguirre	17.472	48%
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 de ejercicios anteriores.

e) Resultado Neta del Período.- Utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e impuesto a la renta.

12. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

EL margen comercial de los períodos 2017 y 2016 son los que a continuación se detallan:

	2017	%	2016	%
Ventas	285.539	100%	247.232	100%
Costo de Ventas	169.609	59%	176.831	72%
Margen Comercial	115.930	41%	70.400	28%

13. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

	2017	%	2016	%
Gastos Operativos				
Gastos de Ventas y Administración	89.238	31%	52.166	21%
Gastos Financieros	4.030	1%	2.906	1%
Total gastos operativos	93.468	32%	55.072	22%

14. 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 2017 el impuesto a la renta causado (\$5.238,34) es mayor al anticipo determinado para el ejercicio declarado (\$2018,28); por lo tanto cuando el impuesto causado es mayor que el determinado (con rebaja), el impuesto a la renta a liquidar es el mayor de los dos. Al no haber pago de anticipo (cuotas julio y septiembre); el impuesto a pagar es el causado restando las retenciones de clientes y el saldo de crédito tributario del año anterior.

Conciliación tributaria.- La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio del 2017 y del ejercicio del 2016, se presentan de la siguiente manera:

b) Conciliación Tributaria.-

	31-dic-17	31-dic-16
Utilidad del Período	21.735	14.775
Partidas de Conciliación:		
Menos: 15% Participación a Trabajadores	-3.260	-2.216
Subtotal	18.475	12.559
Más: Gastos no Deducibles	13.261	1.222
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias	-7.925	-3.445
Utilidad Gravable para el Cálculo del Imp. A la Renta	23.811	9.114
Impuesto a la Renta Causado	5.238	-2.274
Anticipo Determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	2.018	
Saldo del anticipo pendiente de pago	2.018	
(-) Rebaja del saldo del anticipo-Decreto Ejecutivo 2010 No. 210	-2.018	
Saldo del anticipo pendiente de pago después de la rebaja según decreto 210	-	
Anticipo determinado reducido después de la rebaja según decreto 210	-	
Retenciones en la fuente del año	-3.235	
Crédito tributario de Años anteriores	-1.358	
Impuesto causado a pagar	645	

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe, 09 de marzo del 2018, 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.