

## **GRAFINORTE CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018**

#### **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 2018.

##### **1.1 Bases de preparación de Estados Financieros**

Los estados financieros por el período 2018 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:

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASA</b>	<b>AÑOS</b>
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:** 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 estos. 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 2018 y 2017:

		31-dic-18	31-dic-17
Fondo Rotativo	(a)	200	200
Bancos	(b)	20.297	9.343
<b>Total</b>		<b>20.497</b>	<b>9.543</b>

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 2018 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017, comprende:

		31-dic-18	31-dic-17
Documentos y cuentas x cobrar clientes	(a)	43.768	36.152
Otras cuentas x cobrar		-	303
Anticipo proveedores	(b)	1.097	4.367
Cuentas x Cobrar relacionadas	(c)	27.245	11.533
<b>Total</b>		<b>72.111</b>	<b>52.355</b>

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

b) 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.

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 2019:

		31-dic-18	31-dic-17
Crédito Tributario por compras		-	147
Crédito Tributario retenciones de IVA		11.010	11.656
Retenciones de Impto. A la Rta. Clientes		2.577	3.235
Crédito Tributario Años Anteriores		-	1.358
<b>Total Impuesto por Recuperar</b>	<b>(a)</b>	<b>13.587</b>	<b>16.396</b>
Impuesto Mensual por Pagar	(b)	317	3.296
Impuesto Renta empresa	(c)	1.106	5.238
<b>Total Impuesto por Pagar</b>		<b>1.423</b>	<b>8.534</b>

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 2018.

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 2019.

c) Impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas sobre la utilidad gravable, luego de la conciliación tributaria del periodo 2018

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	31-dic-18	31-dic-2017
Materia Prima	6.429	6.945
Suministros y Materiales de Producción	978	1.255
Productos terminados	3.739	1.777
Repuestos, herramientas y accesorios	5.335	5.555
<b>Total</b>	<b>16.481</b>	<b>15.532</b>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2018 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones/R evalorización	Venta/Deterioro	Saldo
	31-dic-17			31-dic-18
Muebles & Enseres	11.682	170		11.851
Maquinarias y Equipo	110.924	53.345		164.269
Equipo de Oficina	441			441
Equipo de computación	6.831	5.199		12.030
Vehículo		500		500
<b>Subtotal</b>	<b>129.878</b>	<b>59.214</b>		<b>189.091</b>
Depreciación acumulada	-37.403	-13.304		-50.707
<b>Total Activos fijos - neto</b>	<b>92.475</b>	<b>45.910</b>		<b>138.384</b>

### Movimiento al costo

- La compañía en este año adquirió activos fijos; la compra de un plotter de corte FCX-200, una impresora EVOLIS y un plotter de impresión FUNSJUNJET, muebles de oficina, equipos de computación (2 servidores, 1 monitor ASUS, 2 MAC), además se adquirió una motocicleta para la movilización dentro de la ciudad.
- La compañía cargó a resultados por concepto de depreciación el valor de \$13.304.

## 7. ACTIVOS INTANGIBLES

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

		31-dic-18	31-dic-17
Paquetes de computación	(a)	2.015	2.334
(-) Amortización acumulada	(b)	- 1.108	- 840
<b>Total Activo Intangible</b>		<b>907</b>	<b>1.494</b>

En el periodo 2018 la compañía adquirió activos intangibles en un valor de \$ 2.015:

a) Comprende la renovación de licencias de los sistemas WIN PRO 10SNGL Legalization GET GENUINE, y la licencia por la implementación de facturación electrónica.

El cargo a resultados por la amortización de los activos intangibles en el periodo 2018 fue de \$1.108.

## 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	31-dic-18	31-dic-17
Banco Pichincha	2.472	-
Banco Internacional	-	-
Banco Guayaquil	1.257	1.613
<b>Total</b>	<b>3.729</b>	<b>1.613</b>

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 \$ 9.324.

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2018 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2017, son los siguientes:

		31-dic-18	31-dic-17
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	(a)	39.644	24.156
Otras Ctas. X Pagar Relacionadas	(b)	3.000	-
Otras Cuentas por Pagar	(c)	6.849	1.995
Provisiones Locales	(d)	15.627	10.839
Anticipo de clientes	(e)	166	3.982
<b>Total</b>		<b>49.659</b>	<b>40.972</b>

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) Valores a cancelar a partes relacionadas por concepto de préstamos para cubrir obligaciones a corto plazo.

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

d) Valores de beneficios que por Ley le corresponde al trabajador los mismos que se provisionan y se pagan de acuerdo a la Ley vigente. Incluye la liquidación de haberes de personal retirado a finales del año 2018.

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

## 10. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

			31-dic-18	31-dic-17
<b>Obligaciones Bancarias a Largo Plazo</b>				
Banco Pichincha			83.188	1.613
Banco Internacional			8.354	8.616
Banco Guayaquil			6.476	13.541
<b>Total porción no corriente</b>	<b>(a)</b>		<b>98.018</b>	<b>23.770</b>
<b>Otras Cuentas x Pagar a Largo Plazo</b>				
Préstamos terceros Largo Plazo			35.498	55.239
Sr. Luis Mejía Montesdeoca		35.498		
Ing. Oscar Castro Villacres		-		
<b>Total</b>	<b>(b)</b>		<b>35.498</b>	<b>55.539</b>

- a) Corresponde al valor a largo plazo de créditos que mantenemos con las instituciones financieras
- b) En el año 2018 se cancela la deuda a un socio quedando la deuda solamente con un socio, 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 2018 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2017, son los siguientes:

		31-dic-18	31-dic-17
Capital Pagado	(a)	36.400	36.400
Reserva Legal	(b)	3.107	2.445
Reserva Facultativa	(c)	11.746	11.746
Resultados Acumulados	(d)	4.461	-8.114
Utilidad del Periodo	(e)	4.901	13.237
<b>Total</b>		<b>60.615</b>	<b>55.714</b>

- a) Las participaciones en el capital son:

Socio	Capital Social	Porcentaje
Borys Mejía Aguirre	18.564	51%
María Eugenia Aguirre C.	17.472	48%
Oscar Castro Villacrés	364	1%
<b>Total</b>	<b>36.400</b>	<b>100%</b>

**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) Utilidad (Pérdida) Acumulada de ejercicios anteriores.**

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

## 12. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

EL margen comercial de los períodos 2018 y 2017 son los que a continuación se detallan:

	2018	%	2017	%
<b>Ventas</b>	263.497	100%	285.539	100%
<b>Costo de Ventas</b>	175.392	67%	169.609	59%
<b>Margen Comercial</b>	<b>88.105</b>	<b>57%</b>	<b>115.930</b>	<b>41%</b>

## 13. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

	2018	%	2017	%
<b>Gastos Operativos</b>				
Gastos de Ventas y Administración	71.325	27%	89.238	31%
Gastos Financieros	11.017	4%	4.030	1%
<b>Total gastos operativos</b>	<b>82.342</b>	<b>31%</b>	<b>93.468</b>	<b>32%</b>

#### 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 este año no hay 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 2018 y del ejercicio del 2017, se presentan de la siguiente manera:

#### **b) Conciliación Tributaria.** -

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Utilidad del Período	4.901	21.735
<b>Partidas de Conciliación:</b>		
Menos: 15% Participación a Trabajadores	-735	-3.260
<b>Subtotal</b>	<b>4.166</b>	<b>18.475</b>
Más: Gastos no Deducibles	862	13.261
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias	-	-7.925
<b>Utilidad Gravable para el Cálculo del Imp. A la Renta</b>	<b>5.028</b>	<b>23.811</b>
Impuesto a la Renta Causado	1.106	5.238
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
Retenciones en la fuente del año	-2.577	-3.235
Crédito tributario de Años anteriores	-	-1.358
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>1.471</b>	<b>645</b>

## **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe, 30 de marzo del 2019, 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.