GRAFIXEC S. A.
Notas a los Estados Financieros
A/T al 31 de diciembre del 2019

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

GRAFIXEC S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 10 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del 2005. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la importación y comercialización de equipos y suministros para la industria de publicidad.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –
Los estados financieros y las notas explicativas se presentan de dólares de los Estados Unidos de América (US$), que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Uso de estimaciones y supuestos.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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 circunstancias.

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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

c) Flujos de Efectivo –
La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

d) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar –
La mayoría de 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 cual se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se 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.

Las cuentas por cobrar comerciales tienen un plazo de vencimiento de entre 30 y 60 días.

e) Deterioro Cuentas por Cobrar Comerciales (Provisión cuentas incobrables)

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

Para establecer una provisión la administración ha determinado una tabla progresiva conforme a los créditos vencidos y que podrían convertirse en cartera incobrable. Los porcentajes establecidos es como sigue:

Días de vencidos	Porcentaje de Deterioro
0 a 30 días	10 %
30 a 90 días	25 %
90 a 180 días	50 %
180 a 360 días	75 %
Más de 360 días	100 %

f) Inventarios –
Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio ponderado.

g) Propiedad, Planta y Equipo –
La propiedad, planta y equipo se miden al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La vida útil estimada para el cálculo de la depreciación es como sigue:

Descripción	Años de Vida Util
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	Entre 3 y 5 años
Equipos de Oficina	5 años
Equipos y Herramientas	3 años

h) Deterioro del Valor de los Activos –
En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán los activos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una perdida por deterioro del valor.

i) Cuentas por Pagar –
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, e inicialmente se registran al costo. Después del reconocimiento inicial se registran a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. (Para los casos que exista una tasa de interés establecida).

j) Beneficios a los empleados.

Beneficios de corto plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Décimo tercero y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Beneficios de largo plazo.

- Jubilación patronal:

  La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

  El pasivo reconocido en el estado de situación financiera relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

  La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

  Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

k) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias –
Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado la propiedad.

l) Impuesto a las Ganancias –
El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores."

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

m) Reconocimiento de Gastos –
La Compañía reconoce los gastos por el método de causación.

3. Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar comerciales se presentan de la siguiente manera:

Clientes Locales	337,817
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(5,585)
	332,232

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

Saldo al inicio del año	22,355
Deterioro (Gasto)	-
Bajas	(688)
Reversión Deterioro (Ingreso)	(16,082)
Saldo al final del año	5,585

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

Consumibles	191,158
Repuestos	76,114
Inventarios en Tránsito	4,936
(-) Deterioro Inventarios	(16,290)
	255,918

El deterioro corresponde a inventario de lenta rotación que se ha determinado conforme a las políticas de comercialización de los productos. El deterioro fue reconocido en resultados al 31 de diciembre del 2019 por US$ 16,290.

5. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2019 la Propiedad, Planta y Equipo comprenden lo siguiente:

Equipos y Herramientas	7,275
Muebles y Enseres	1,192
Equipo de Computación	9,768
Equipo de Oficina	584
	18,819
(-) Depreciación Acumulada	(5,525)
	13,294

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo:	
Saldo al inicio del año	5,181
Compras	13,638
Bajas	-
Saldo al final del año	18,819
Depreciación acumulada:	
Saldo al inicio del año	2,186
Gasto por depreciación del año	3,339
Bajas	-
Saldo al final del año	5,525

6. Cuentas por Pagar Comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Proveedores:	
Locales No Relacionados	34,861
No Relacionados Del Exterior	461,392
	502,253
Tarjeta Corporativa	
Administración Tributaria	6,971
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	2,827
Beneficios Empleados	16,033
	397,771

7. Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Tarjeta Corporativa	9,380
Administración Tributaria	16,587
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	3,831
Dividendos por Pagar	1,000
Beneficios Empleados	27,251
	58,049

8. Beneficios Empleados a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye la provisión por desahucio y el movimiento fue como sigue según estudio actuarial contratado:

Saldo al inicio del año	-
Ajuste por provisión años anteriores	1,617
Costo laboral	477
Costo financieros	125
(Pérdida) Ganancia actuarial	260
Saldo al final del año	2,479

9. Conciliación Tributaria

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Utilidad Contable	168,395
(-) 15 % Participación utilidades a trabajadores	(25,259)
(-) Deducciones especiales	(38,816)
(+) Diferencias permanentes (gastos no deducibles)	21,006
Base imponible	125,325
25% Impuesto a la Renta Corriente	31,331 (a)
Diferencias temporales	17,152
25% Impuesto a la Renta Diferido	4,288 (b)
Total Impuesto a la Renta Anual (a) + (b)	35,619

10. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Jorge Miño
Gerente General

Cristina Rodríguez
Contadora