GRAFITINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en Dólares Americanos excepto cuando se indique lo contrario)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1 Entidad Reportante

GRAFITINTAS CIA. LTDA con Ruc: 1792014875001, sociedad comercial, es una entidad privada, constituida bajo escritura pública No. 2590 en la notaria Cuadragésima del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 26 de septiembre del 2005, bajo el No. 2665 Tomo 136, denominada: GRAFITINTAS CIA. LTDA.; su domicilio principal es en Quito, Ecuador, en el pasaje los Cipreses Oe10–340 y el Arenal (Calderón). El término establecido como vigencia de la sociedad es hasta el 25 de septiembre del 2055.

Su objeto social principal es: La compra, venta, importación, exportación y comercialización de toda clase de productos relacionados con las artes gráficas, la industria del plástico, la industria textil e industrias conexas; en desarrollo de su objeto y para el adecuado cumplimiento de sus fines, la sociedad podrá adquirir, enajenar, girar, aceptar, endosar, asegurar y cobrar cualesquiera títulos valores, acciones, bonos y papeles de inversión; celebrar toda clase de contratos con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras relativos a su objeto; realizar estudios, promociones y planificaciones de las actividades que proyecte adelantar, o para el establecimiento o constitución de empresas en las que haya de intervenir como socios o accionista y efectuar los aportes correspondientes, o participar con el mismo título en sociedades que tengan el mismo o similar objeto social.

La sociedad se encuentra sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de GRAFITINTAS Cía. Ltda., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por Ecuador, de acuerdo con la NIIF para las PYMES, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S.D. Dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se prepararon bajo el concepto de que la sociedad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible

2.4 Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.5 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores de los activos y pasivos, los cuales se exponen a continuación:

Vida útil y valores residuales de Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta con base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Impuesto sobre la renta

GRAFITINTAS CIA. LTDA., está sujeta a las regulaciones Ecuatorianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y/o pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

GRAFITINTAS CIA. LTDA., evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

Deterioro de cuentas por cobrar

GRAFITINTAS CIA. LTDA., revisa sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro cuando existen indicios. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los no pagos de los activos de la Compañía. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para

reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

GRAFITINTAS CIA. LTDA., realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

Base contable de acumulación (o devengo)

GRAFITINTAS CIA. LTDA., elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (devengo o causación). De acuerdo con lo anterior las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme en todos sus componentes:

3.1 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor, el costo es determinado mediante la técnica del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los repuestos y materiales incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada para el inventario que no haya rotado por más de un año, aplicando porcentajes de aprovisionamiento y en función de la posibilidad real de utilización en el mantenimiento de maquinarias y equipos.

3.2 Propiedades, planta y equipos

3.2.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

3.2.2 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

3.2.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clases de Activos	Vida Útil en años
Construcciones y edificaciones	10 - 35
Maquinaria y Equipos	10 - 30
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de transporte	5 - 10
Equipo de computo	3 - 5

3.2.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor

presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período. Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre de 2019, no se determinó deterioro de sus activos tangibles.

3.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.3.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.3.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden

empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos. Se reconoce como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.4 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.5 Beneficios a empleados

3.5.1 Beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. 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 beneficios definidos. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

3.5.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.6 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

3.6.1 Venta de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.6.2 Prestación de servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

3.7 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.8 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

3.9 Activos financieros

Los activos financieros actuales se clasifican como “cuentas por cobrar comerciales” La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

3.9.1 Método de la tasa de interés efectiva

Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.9.2 Efectivo y Equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.9.3 Cuentas por cobrar comerciales, financieras y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar financieras; las cuales son registradas a su valor razonable, menos cualquier deterioro de valor. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La política de crédito de las cuentas por cobrar comerciales es de 30 y 45 días con terceros, dependiendo del volumen de transacciones.

3.9.4 Deterioro de valor de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las

condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos. Para el análisis de la provisión de cuentas incobrables, la Administración de la Compañía segrega la cartera con antigüedad mayor a 360 días en extrajudicial o judicial y registra provisión de cuentas incobrables para la cartera extrajudicial en base a porcentajes de 10% al 85% para la cartera con una antigüedad de 1 año a 2 años y del 100% para la cartera que excede los 3 años.

Adicionalmente el área financiera identificará individualmente los casos de deterioro por causas específicas como por ejemplo empresas en liquidación.

3.10 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.10.1 Préstamos, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas

Se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

3.10.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

RIESGOS

RIESGOS DE MERCADO

Riesgo de tasa de cambio

GRAFITINTAS CIA. LTDA., realiza transacciones significativas en monedas diferentes de su moneda funcional, con lo cual se encuentra expuesta al riesgo de tasa de cambio resultante de la exposición del Dólar Estadounidense respecto de otras monedas. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

La variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir. Al 31

de diciembre de 2019, si el dólar estadounidense se debilitara y/o fortaleciera respecto de otras monedas, con el resto de variables constante, no se afectaría de manera significativa ni la utilidad neta, ni el patrimonio.

Riesgo de precios

GRAFITINTAS CIA. LTDA., está expuesta al riesgo de precios de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y monitorea de manera permanente con los proveedores el comportamiento de los precios.

Riesgo de tasa de interés

GRAFITINTAS CIA. LTDA., no tiene endeudamiento significativo con entidades financieras. En caso de tener el endeudamiento a tasas variables expondría a GRAFITINTAS CIA. LTDA., al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo y el endeudamiento a tasas fijas la expondría al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos si estos se midiesen a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2019, si las tasas de interés hubiesen sido mayores y/o menores, manteniéndose el resto de las variables constantes, no se hubieses afectado ni la utilidad neta, ni el patrimonio.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se mantienen relaciones con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo 'A', y respecto de las cuentas por cobrar estas se originan fundamentalmente con empresas locales de Ecuador.

Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de GRAFITINTAS CIA. LTDA., mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia financiera supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de GRAFITINTAS CIA. LTDA., sobre la base de los flujos de efectivo esperados.

La política de administración de liquidez de GRAFITINTAS CIA. LTDA., contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo considerando el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del estado de situación financiera; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Al 31 diciembre, el saldo del efectivo y equivalentes comprendía:

	Notas	Dic-19	Dic-2018
CAJA		300,00	300,00
BANCOS	(1)	73855,89	21.993,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		**74.155,89**	**22.293,75**

(1) La Compañía mantiene movimientos bancarios en las cuentas detalladas a continuación:

No. Cuenta bancaria	Banco	Tipo de cuenta	Cuenta local o del exterior
3275892204	BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	LOCAL
2202731396	BANCO PICHINCHA	AHORRO	LOCAL
5065012913	BANCO BOLIVARIANO	CORRIENTE	LOCAL

El efectivo y equivalentes de efectivo lo componen los siguientes rubros:

- Dinero en caja, representado por los fondos de caja chica para el pago de cuantías menores.
- Depósitos en Bancos Nacionales, con el Banco de Pichincha y con Banco Bolivariano
- Los valores registrados en Efectivo y Equivalentes no poseen restricciones de disponibilidad.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales comprendían lo siguiente:

	Dic-19	Dic-18
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	157.552,03	155.488,46
DETERIORO DE CUENTAS INCOBRABLES	(716,70)	(745,23)
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	**156.835,33**	**154.743,23**

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales es de USD156.835,33 ; y (31 de diciembre de 2018: USD154.743,23); Estos saldos corresponden a clientes sobre los cuales no existe un historial reciente de morosidad.

El saldo de los clientes más representativos a 31 de diciembre 2019 Y 2018 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	Dic-19	Dic-18
W.A. ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.	49.858,03	40.482,18
ADHINFLEX S.A.	29.498,55	15.465,64
MAHEPUBLICIDAD CIA. LTDA.	28.473,93	36.982,87
SUPRAPLAST S.A.	10.777,81	10.489,11
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA.	6.007,97	5.657,46
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	4.655,26	13.396,08
INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.	2.728,83	5.242,13
CLIENTES MENORES+++	32.935,74	27.772,99
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	**157.552,03**	**155.488,46**

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios representan bienes corporales destinados a la venta en el curso normal del negocio, así como aquellos que se utilicen para el proceso de producción o que se utilizarán o consumirán en la producción de otros; El inventario de la Compañía está representado en:

	Notas	Dic-19	Dic-18
TINTAS Y SUMINISTROS EN GENERAL	(1)	310.911,08	328.936,14
MERCADERIAS EN TRANSITO	(2)	2.111,10	-
(-) DETERIORO DE INVENTARIOS	(3)	(1.033,35)	(1.033,35)
INVENTARIOS		**311.988,83**	**327.902,79**

(1) Corresponde a tintas y accesorios para los diferentes sistemas de impresión del sector de las artes gráficas (Serigrafía, Flexografía, OFFSet e impresión digital), así como repuestos para las máquinas para Artes Gráficas.

(2) Corresponde a Mercaderías en Tránsito por una importación IEX-47 de Nazdar Ink Technologies por el valor USD2.111,10.

(3) Corresponde al deterioro de mercancía de lenta rotación definidos por la Administración y Gerencia General de la Compañía.

NOTA 7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre el saldo de los Impuestos corrientes es el siguiente:

CONCEPTO	Nota	Dic-19	Dic-18
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	(1)	3.559,25	2.489,60
IMPUESTO RENTA RETENIDO	(2)	24.434,76	30,00
CREDITO TRIBUTARIO ANUAL		-	-
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES		**27.994,01**	**2.519,60**

(1) El saldo del crédito tributario de IVA correspondiente al año 2019 se genera debido a movimientos de compra y venta a favor de la Compañía.

(2) Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS (OTRAS CUENTAS POR COBRAR)

A 31 de diciembre los saldos de este rubro constituyen Anticipos a empleados y proveedores; así mismo, corresponde al anticipo del pago de la Garantía por la Bodega arrendada. No se aplica ninguna tasa de interés.

	Notas	Dic-19	Dic-18
ANTICIPOS A PROVEEDORES NACIONALES	(1)	1.908,21	3.037,07
ANTICIPOS A EMPLEADOS	(2)	-	45.872,71
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		**1.908,21**	**48.909,78**

(1) Los pagos anticipados a proveedores nacionales a 31 de diciembre 2019 están representados principalmente por el pago de la Garantía de la bodega arrendada por USD 644, pago a Latinaudit Cia Ltda por concepto de Auditoría externa año 2019 por USD 1.000, pago a EQUIVIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A por concepto de seguro de vida para la gerencia por USD 100,00 y pago a COMPANÍA CIVIL GASOLINERAS CARRETAS por vales de combustible prepagada por USD 164,21

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Son activos tangibles que posee la Compañía y necesarios para el desarrollo de su objeto social.

Los saldos a 31 de diciembre de 2018 y 2018 son los siguientes:

	Notas	Dic-19	Dic-18
MUEBLES Y ENSERES		2.999,00	2.499,00
MAQUINARIA Y EQUIPO		3.815,95	-
EQUIPO DE COMPUTACION		5.807,69	4.381,60
VEHICULOS – EQUIPO TRANSPORTE		22.497,57	22.497,57
TOTAL COSTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**(1)**	**35.120,21**	**29.378,17**
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COSTO		(23.903.43)	(20.732,29)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**(2)**	**(23.903,43)** **11.216,78**	**(20.732,29)** **8.645,88**

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre de 2019 presenta un incremento en Muebles y Enseres debido a la adquisición por la gerencia; de igual forma presentan para el año 2019 Maquinaria y Equipo por un valor de USD$3.815,95 en relación al año 2018 que no existieron estos activos, y en Equipos de Computación debido a las nuevas adquisiciones reflejadas, dejando un saldo de USD$ 5.807.69 en relación al año 2018 de USD $ 4.381,60

(2) Los gastos por depreciación del año 2019 y 2018 fueron cargados en el estado de resultados en gastos de administración y ventas; no se han reconocido provisiones por deterioro sobre las propiedades, planta y equipo.

La Compañía no capitaliza costos por intereses; ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los activos diferidos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		2,055	1,978
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**1**	**2,055**	**1,978**

(1) En el año 2019 existe un incremento de activos diferidos del 3.89% con relación al saldo por pagar del año 2018 de USD$ 2.055

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras corresponden a saldos por pagar de tarjeta de Crédito VISA CORPORATIVA y PRESTAMOS BANCARIOS; el saldo por pagar son los siguientes:

	Not	Dic-19	Dic-18
VISA CORPORATIVA	(1)	2.373,57	2.989,61
PRESTAMO BANCARIO	(2)	12.267,75	
MONEDA NACIONAL		**14.641,32**	**2.989,61**

(1) En el año 2019 existe una disminución de obligaciones bancarias (Tarjeta Visa Corporativa) del 21% en relación al saldo por pagar del año 2018 de USD$ 2.989,61

(2) En el año 2019 existe un préstamo bancario que se lo solicito a inicios del año 2019, quedando un valor por cancelar de USD$12.267,75

NOTA 12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones adquiridas con proveedores nacionales, proveedores del exterior y contratistas, para el suministro de mercancías y el desarrollo del objeto social de la Compañía.

Las cuentas al 31 de diciembre están conformadas de la siguiente manera:

	Dic-19	Dic-18
PROVEEDORES LOCALES	35.441,00	16.013,95
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	68.776,39	92.663,65
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	**104.217,39**	**108.677,60**

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

Los saldos de Proveedores a 31 de diciembre se encuentran representados en los siguientes terceros:

PROVEEDORES LOCALES	**Dic-19**	**Dic-18**
SIATIADUANAS S.A.	-	545,94
AYPA S.A.	4.719,47	12.309,42
HOSFINTEL	-	794,70
COIMPEXA CIA LTDA	-	64,65
QUIMICOS & REPRESENTACIONES QUIMREP	-	717,61
C.N.T.	155,58	-
LOGARITMO CIA. LTDA	284,82	-
MASGROUPEC	2.826,04	-
WILSON RAUL VASQUEZ YANEZ	3.000,00	-
AUDITORES CONFITRI S.A.	24.227,04	627,00
PROVEEDORES MENORES	228,05	954,63
TOTAL, PROVEEDORES LOCALES	**35.441,00**	**16.013,95**

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**Dic-19**	**Dic-18**
NAZDAR INK TECHNOLOGIES	68.776,39	85.682,59
EASIWAY SISTEMS INC.	-	3.252,00
VFP INK TECNOLOGIES	-	2.829,06
DICXON EDUARDO TRUJILLO BONILLA	-	900,00
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**68.776,39**	**92.663,65**

El período de crédito promedio de compras de bienes es de 45 a 90 días desde la fecha de la factura, los mismos que constituyen créditos a corto plazo.

NOTA 13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	Dic-19	Dic-18
SRI POR PAGAR	1.128,64	1.641,65
DIFERENCIA EN RETENCIONES POR PAGAR	0,00	0,00

IMPUESTO A LA RENTA	1.175,71	3.226,20
IVA GENERADO POR VENTAS 12%	0,00	0,00
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	0,00	0,00
IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	**2.304,35**	**4.867,85**

14.1 Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019
UTILIDAD DEL PERIODO	**135.664,94**
(-) 15% TRABAJADORES	20.349,74
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	1.096,03
(=) SALDO UTILIDAD GRAVABLE	**116.411,23**
(=) TOTAL IMPUESTO CAUSADO 25%	25.610,47
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL	0,0
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	**25.610,47**
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	0,00
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE HAN REALIZADO EN EL EJERCICIO FISCAL	6.940,17
(-)CREDITO TRIBUTARIO POR SALIDA DE DIVISAS	17.494,59
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**1.175,71**

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

14.2 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Comprenden las contraprestaciones que GRAFITINTAS CIA. LTDA., proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados corto plazo son:

CONCEPTO	Notas	Dic-19	Dic-18
OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	(1)	2.347,31	2.032,25
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	(2)	6.010,08	7.127,06
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	(3)	20.349,74	15.419,47
BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO		**28.707,13**	**24.578,78**

(1) Estas obligaciones corresponden al aporte personal y Patronal al IESS, así como a los Préstamos por pagar otorgados por el IESS a los empleados.

(2) Corresponden al Sueldo por pagar de la Segunda quincena de diciembre, lo correspondiente al Pago del Décimo tercer y Décimo cuarto mes, fondos de reservas y vacaciones por pagar.

(3) Corresponde al 15% de las utilidades generadas en el ejercicio contable.

15.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de Jubilación Patronal y bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	Notas	Dic-19	Dic-18
JUBILACION PATRONAL		8.160,08	7.538,14
BONIFICACION POR DESAHUCIO		6.519,38	6.687,67
MONEDA NACIONAL	**(1)**	**14.679,46**	**14.225,81**

(1) La Reserva Jubilación Patronal presenta variación de USD $ 621,94 de acuerdo al estudio actuarial recibido en comparación con el año anterior y la provisión por desahucio presenta un decremento de USD $ 168,29, esto en base al estudio actuarial basado en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y según la Norma Contable NIC 19.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 15. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Con fecha 1 de diciembre de 2019, la Junta General de SOCIOS aprobó la distribución de dividendos correspondiente a los resultados de años anteriores por USD 386.249,04 Dólares, de los cuales durante el año 2019 se realizaron los pagos por USD 29.465,62, quedando un saldo por pagar de USD 308.798,21

Socio	Porcentaje de Participación	Valor a Recibir	Dividendos Recibidos 2019	Dividendos Por Pagar 2019
JAIRO SUAREZ	84,75%	327.346,06	20.000,00	307.346,06
CARLOS PINILLA	15%	57.937,36	8.500,00	1.452,15
JAIME MARTÍNEZ	0,25%	965,62	965,62	0,00
Totales	**100,00%**	**386.249,04**	**29.465,62**	**308.798,21**

NOTA 16- PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre la reserva jubilación patronal son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
JUBILACIÓN PATRONAL		8,160	7,538
BONIFICACION POR DESAHUCIO		6,519	6,688
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	**1**	**14,679**	**14,226**

(1) La Reserva Jubilación Patronal durante el 2019, presenta un incremento de USD$ 622 en comparación con el año anterior y la provisión por desahucio presenta una disminución de USD $ 169, esto en base al estudio actuarial

basado en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y según la Norma Contable NIC 19.

NOTA 17. PATRIMONIO

El patrimonio de GRAFITINTAS CIA. LTDA., está compuesto por la participación residual entre el activo una vez deducidos todos sus pasivos. El patrimonio incluye todos los aportes realizados por los propietarios de la Compañía, más los incrementos de esos aportes, menos las distribuciones a los socios, más los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

16.1 Capital Social: El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste en numerario dividido en 400 participaciones de USD 1.00 cada una.

16.2 Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Efectos de la adopción por primera vez NIIF: Los saldos surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma: Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Otro resultado integral - Representa la ganancia que surge por la medición al valor razonable de la inversión retenida en la fecha en la que se perdió el control de una subsidiaria local, para determinar su medición inicial como asociada. Se enviarán a resultados del año cuando se realice.

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Dic-19	**Dic-18**
CAPITAL SOCIAL PAGADO	400,00	400,00
RESERVA LEGAL	80,00	80,00
GANANCIAS ACUMULADAS	-	321.709,06
RESULTADOS ADOP. NIFF	(950,76)	(950,76)
RESULTADO DEL EJERCICIO	89.704,73	64.539,98
PATRIMONIO	**89.233,97**	**385.778,28**

NOTA 18. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo reportado, surgidos en el curso de las actividades ordinarias, las cuales han generado un aumento en el patrimonio diferente al de los aportes de los socios a la Compañía.

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

Concepto	Dic-19	Dic-18	Variación
Venta de tintas con tarifa 12%	719.439,18	641.915,57	77.523,61
Otros ingresos	200,94	1.391,30	(1.190,36)
Menos: Devoluciones y descuento en ventas	(19.658,11)	(18.578,73)	(1.079,38)
Total Ingresos Actividades Ordinarias	**699.982,01**	**624.728,14**	**75.253,87**

Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la compañía Grafitintas Cía. Ltda. Al 31 de diciembre de 2019 se puede evidenciar que existe un aumento ingresos de USD 75.253,87.

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Corresponde a todas las erogaciones pagados por parte de GRAFITINTAS CIA. LTDA., asociados con los ingresos.

Concepto	Dic-19	Dic-18	Variación
COSTO DE VENTAS	392.144,91	358.246,97	33.897.94
Total Costo de ventas	**392.144,91**	**358.246,97**	**33.897,97**

- ✔ El costo de ventas es decir los valores incurridos por material vendido y utilizado en la actividad de comercial de la empresa durante un período contable auditado 2019, ha constituido el valor de USD$ 392.144,91 generando un aumento frente al año 2018 por USD 33.897,97

- ✔ Se incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

- ✔ Se reconoce el costo venta, en el momento que se realice efectiva una venta de los productos terminados.

- ✔ El costo de venta se mide por el costo de producción de los bienes o servicios producidos, definido en los inventarios, según el tipo de bien.
- ✔ Los costos incurridos en las transacciones pueden medirse e identificarse con fiabilidad.

NOTA 20. GASTOS DE OPERACIÓN (ADMINISTRACIÓN Y VENTAS)

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas.

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

Concepto	Dic-19	Dic-18	Variación
GASTOS ADMINISTRATIVOS	98.935,98	83.300,75	15.635,23
GASTOS DE VENTAS	72.183,42	84.899,98	(12.716,56)
Total Gastos de Operación	**171.119,40**	**168.200,73**	**2.918,67**

Gastos Administrativos	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.450,00	15.735,00
Aportes a la seguridad social	3.061,76	1.960,37
Beneficios sociales no gravados	6.505,26	5.559,93
Gastos planes de beneficios a empleados	-	400,00
Honorarios, comisiones	38.449,29	15.456,10
Gastos institucionales	6.130.92	6.058,73
Gasto en mantenimientos y reparaciones	53,91	1.336,02
Gastos de gestión	2.356,75	6.067,31
Gasto en servicios básicos	1.286,03	2.209,13
Gastos de viajes	475,40	1.969,91
Gasto en repuestos vehículos	-	803,12
Gastos en depreciaciones	797,70	373,11
Gasto deterioro	-	9.086,55
Valor neto de realización de inventarios	-	388,50
Otros gastos	15.368,96	15.437,24
Total Gastos Administrativos	**98.935,98**	**83.300,75**

Gastos de Ventas	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Sueldos de personal en ventas	37.572,00	36.000,00
Aporte a la seguridad social	4.738,50	5.358,15
Beneficios sociales no gravado	5.266,39	9.882,33
Gastos de viaje	5.487,72	6.107,13
Gastos comisiones y honorarios	-	28.100,00
Gasto en seguros y reaseguros	1.444,68	705,66
Gastos de gestión	3.994,22	4.346,23
Gasto combustibles y lubricantes	3.212,79	3.421,79
Gastos por depreciación de activos fijos	2.373,44	4.049,52
Gastos por transportes	5.433,36	3.612,24
Gasto en servicios básicos en ventas	10,50	454,49
Gasto en mantenimientos y reparaciones	1.410,16	1.090,78
Suministros herramientas materiales	1.185,87	1.737,12
Otros gastos	53.79	34,54
Total Gastos de Ventas	**71.183,42**	**84.899,98**

- ✔ La nómina corresponde a los pagos de salarios y prestaciones de ley, de los empleados contratados directamente por la Compañía.

- ✔ Los valores de depreciación corresponden a la disminución del valor de la propiedad planta y equipo de los bienes de la empresa.

- ✔ Los Gastos de seguros y reaseguros corresponden al plan de medicina prepagada. Este plan tiene una cobertura para el Gerente General, su esposa e hijos.

- ✔ Los gastos por servicios básicos en ventas obedecen principalmente al consumo de Internet y consumo de Celular.

- ✔ Los gastos por mantenimiento y reparaciones obedecen a gastos de mantenimiento de los vehículos; adicional se presenta un rubro por mantenimiento de inventario los cuales contienen gastos de materiales y repuestos, gastos de papelería, gastos de cafetería y gastos de atención a clientes.

- ✔ Los gastos institucionales del año 2019 obedecen a las cuotas y afiliación a la cámara de comercio de Quito, contribuciones a la Superintendencia de Compañías y al SOLCA (Sociedad de lucha contra el cáncer), impuestos, tasas y patentes municipales, Certificados y otras cuantas incobrables.

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Los costos financieros están representados por las erogaciones realizadas a los bancos por el servicio de las transacciones financieras, como comisiones, intereses, suministros de cheques, diferencia en cambio y aprovechamientos por descuentos financieros.

	Dic-19	Dic-18
GASTOS FINANCIEROS	4.660,02	1.919,74
OTROS GASTOS	258,41	806,80
GASTOS FINANACIEROS Y OTROS	**4.918,43**	**28.840,70**

NOTA 22. IMPUESTO Y PROVISIONES

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
PARTICIPACION TRABAJADORES		20,350	15,419
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		25,610	22,842
IMPUESTOS Y PROVISIONES	**1**	**45,960**	**38,261**

(1) Los impuestos a trabajadores e impuesto a la renta corriente durante el periodo 2019, tuvo un incremente del 20.12%, en comparación al año 2018.

NOTA 23. CONTINGENCIAS

No existen contingencias en la Compañía, al cierre del 31 de diciembre de 2019.

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron eventos subsecuentes entre el 31 de diciembre de 2019 y la emisión de los Estados financieros que se presentan.

CARLOS MARIO PINILLA
GERENTE GENERAL

JEAN PAUL RAMOS
CONTADOR GENERAL