

**GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**



## INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas explicativas a los estados financieros	8 en adelante



## **RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENDIO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Graficas Hernández Cia. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES,  
CUENCA, 10 DE ABRIL DE 2017**

**A la Junta General de Socios de:  
GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.  
INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos significativos de **GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
  - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
  - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

**Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.



*Nexoaudidores Nexoaudit Cia. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
GERENTE  
Registro Nacional No.28990

**GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	48.405	37.415
Activos financieros	3	417.101	372.814
Inventarios	4	379.695	476.269
Servicios y otros pagos anticipados		8.710	3.336
Activos por impuestos corrientes	5	44.833	32.755
Otros activos		-	2.828
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	<u>762.610</u>	<u>728.557</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1.661.354</u></b>	<b><u>1.653.974</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar locales	7	264.620	163.183
Obligaciones con instituciones financieras	8	154.292	2.862
Provisiones		5.291	172
Otras obligaciones corrientes	9	83.105	68.390
Cuentas por pagar diversas relacionados	10	45.383	-
Anticipo de clientes		1.722	22.012
Otros pasivos corrientes	11	123.393	121.278
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	83.175	354.575
Cuentas por pagar diversas relacionados	10	121.557	175.017
Provisión por beneficios a empleados	12	<u>238.124</u>	<u>376.006</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.120.662</u></b>	<b><u>1.283.493</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	13	30.000	30.000
Aportes futura capitalización		509.486	186.416
Reservas		60	17.783
Otros resultados integrales		-	(80.542)
Resultados acumulados		-	207.040
Resultado del ejercicio		<u>1.146</u>	<u>9.785</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>540.692</u></b>	<b><u>370.481</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.661.354</u></b>	<b><u>1.653.974</u></b>



Ing. Patricia Vélez Garate, MBA  
Gerente



CPA. Marcia Romero  
Contadora

**GRAFICAS HERNANDEZ C.I.A. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venta de bienes (neto)		1.636.054	1.548.991
Costo de producción		(1.234.557)	(1.073.545)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>401.497</b>	<b>475.446</b>
Gastos administrativos	<b>14</b>	(217.025)	(267.746)
Gastos de ventas	<b>15</b>	(112.731)	(100.249)
Gastos financieros	<b>16</b>	(48.647)	(61.947)
Otros ingresos		103.381	65.577
Otros gastos		(97.645)	(77.211)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>28.830</b>	<b>33.870</b>
15% Participación trabajadores	<b>17</b>	(4.325)	(5.081)
Impuesto a la renta	<b>17</b>	(23.300)	(19.005)
<b>Utilidad del periodo después de impuestos</b>		<b>1.206</b>	<b>9.785</b>
Reserva Legal		(60)	—
<b>Utilidad total del ejercicio</b>		<b>1.146</b>	<b>9.785</b>



Ing. Patricia Vélez Garate, MBA  
**Gerente**



CPA. Marcia Romero  
**Contadora**

GRAFICAS HERNANDEZ C/A. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital suscrito	Reserva legal	Reserva facultativa	Aportes fut. capitaliz	Reserva de capital	Aplicación de NIIF de activos	Superávit por valuaci.	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 Diciembre 2015	30.000	16.235	1	186.416	39.624	(337.462)	217.296	200.412	8.174	360.696
Transferencias								6.628	(8.174)	-
Utilidad del ejercicio								9.785	9.785	
<b>Saldo Inicial 01 Enero 2016</b>	<b>30.000</b>	<b>17.781</b>	<b>1</b>	<b>186.416</b>	<b>39.624</b>	<b>(337.462)</b>	<b>217.296</b>	<b>207.040</b>	<b>9.785</b>	<b>370.481</b>
Aportes					169.005					169.005
Transferencias										
Transferencias										
Utilidad del ejercicio										
<b>Saldo final 31 Diciembre 2016</b>	<b>30.000</b>	<b>60</b>	<b>2</b>	<b>509.486</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>540.692</b>



Patricia Vélez Garate, MBA  
Gerente



CPA, Marcia Romero  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	118.717	357.056
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	1.691.587	1.705.252
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.691.587	1.639.675
Otros ingresos operativos		65.577
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(1.513.598)	(1.586.792)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(959.517)	(550.712)
Pagos a y por cuenta de los empleados	331.951	(625.225)
Otros pagos por actividades de operación	(222.130)	(10.855)
<b>Intereses pagados</b>	(35.186)	-
<b>Gastos financieros</b>	-	(61.452)
<b>Impuestos a la ganancia pagados</b>	(24.086)	(22.741)
<b>Otras salidas de efectivo</b>	-	(77.211)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	(103.301)	(22.890)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(92.651)	(22.890)
Compras de activos intangibles	(10.650)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	(4.425)	(303.384)
Aporte en efectivo por aumento de capital	169.005	-
Pago préstamos	(188.164)	(303.384)
Financiamiento largo plazo	14.734	-
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	10.991	30.782
<b>EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>37.415</u>	6.633
<b>EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>48.405</u>	37.415

GRAFICAS HERNANDEZ CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)**  
**CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	2016	2015
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>28.830</b>	<b>33.870</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>70.024</b>	<b>60.526</b>
Ajustes por gasto de provisión cuentas incobrables	12.112	2.339
Ajustes por gasto de depreciación	108.621	82.273
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(23.300)	(19.005)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(4.325)	(5.081)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(23.084)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>19.863</b>	<b>262.660</b>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(43.491)	84.187
Variación en anticipo de proveedores	(1.813)	-
Variación en otras cuentas por cobrar	(4.357)	-
Disminución en inventarios	96.574	15.420
Variación en otros activos	(12.077)	33.079
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(16.632)	159.261
Incremento en otras cuentas por pagar	(72.836)	(15.294)
Incremento en beneficios empleados	74.495	(11.757)
Disminución en otros pasivos	-	(6.395)
Disminución anticipo de clientes	-	4.159
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación</b>	<b>118.717</b>	<b>357.056</b>

Ing. Patricia Vélez Garate, M.B.A.  
GerenteCPA. Marcia Romero  
Contadora

## GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

#### **1. INFORMACION GENERAL.**

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.**- Fue constituida el 25 de Mayo de 1979 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, ante el Notario Segundo del Cantón, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el registro mercantil el 08 de Junio de 1979, bajo el número 681.

Actualmente el capital social es de USD 30.000,00: según la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada en la notaría novena del Cantón Cuenca el 12 de febrero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 312, con fecha 13 de Julio del 2007.

Posteriormente según escritura pública rectificatoria del 10 de Mayo de 2016, se realiza la transferencia de participaciones a favor de: María Augusta Vélez, Luis Valverde Vélez y Patricia Vélez Garate, dicha escritura se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Junio de 2016, bajo el N° 104.

El objeto social de la compañía es la impresión de libros, textos, periódicos y otras publicaciones. Impresión y reproducción de grabaciones. Actividades de impresión de periódicos, revistas y otras publicaciones periódicas.

#### **1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

##### **Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

##### **Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos

## GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Préstamos a terceros y empleados:** Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados y anticipados a trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados mediante descuentos mensuales en el rol de pagos.

**Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y por ventas realizadas pendientes de cobro. No generan costos financieros.

#### Provisiones

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

D.J.

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

**Provisión para cuentas incobrables.** - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

**Inventarios**

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de la materia prima se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta**

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual 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 periodo.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.**- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.**- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Despues del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de linea recta.

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

Item	Vida útil en años	Depreciación %
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

**Revaluación.**-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

**Pasivos financieros a corto plazo**

**Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

**Cuentas por pagar a partes relacionadas.**- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses parcialmente y se liquidan en el corto y largo plazo.

**Pasivo a largo plazo**

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: Cuentas por pagar diversas relacionadas.

**Provisiones**

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprendese de recursos.

**Provisión para jubilación patronal.**- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del periodo contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Para este estudio la compañía ha contratado a Acturia Consultores Cia Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Ganancias acumuladas**

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

**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.

**Venta de bienes.**- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado 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.

**Costos y gastos.**- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decrecimiento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decrecimiento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a las ganancias.**- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Provisiones para cuentas incobrables.**- En base al estudio de morosidad de cartera.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.**- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<b>Entidad financiera</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	320	126
Banco del Austro S.A. cta. N° 200027053-1	65	196
Banco Pichincha C.A. cta N°17819053	44.600	35.290
Banco de la Producción Produbanco S.A.	1.920	947
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 400-502244-1	-	103
COAC La Merced Ltda.	100	19
Cooperativa JEP Ltda.	1.400	734
<b>Total</b>	<b>48.405</b>	<b>37.415</b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre , está constituido por los siguientes saldos de clientes.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes (1)	290.740	233.915
Otras cuentas por cobrar	816	10
Provisión cuentas incobrables (2)	(15.234)	(15.235)
Aporte socio Cooperativa JEP Ltda.	-	10
Encaje COAC La Merced Ltda.	4.000	4.000
Deudores varios relacionados (3)	136.779	148.236
Préstamo a empleados	-	1.879
<b>Total</b>	<b>417.101</b>	<b>372.814</b>

(1) Los principales saldos de clientes durante el período, por vencimiento son como sigue:

Por vencer	184.559
Vencido de 0 a 3 meses	89.356
Vencido de 4 a 7 meses	11.788
Vencido de 8 a 12 meses	2.406
Vencido más de 12 meses	2.631

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) El movimiento de provisión para cuentas incobrables, presentó el siguiente movimiento:

Saldo inicial al 31 de Diciembre de 2015	15.235
Bajas	(1)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>15.234</b>

(3) Los principales saldos por cobrar a relacionados son:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Victor Hernández Calle	-	2.728
Giovanny Hernández Tamayo	101.504	107.233
Gioanny Hernández T.	-	3.000
Giovanny Hernández (participaciones)	35.275	35.275
<b>Total</b>	<b>136.779</b>	<b>148.236</b>

**4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Materia prima y suministros	69.673	49.766
Productos terminados	310.022	413.361
Productos en procesos	-	13.142
<b>Total</b>	<b>379.695</b>	<b>476.269</b>

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito tributario a favor de la empresa por IR	33.727	29.651
Crédito tributario a favor de la empresa por IVA	8.002	-
Crédito tributario por ISD	3.104	3.104
<b>Total</b>	<b>44.833</b>	<b>32.755</b>

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	<b>Saldo final al 31</b>	<b>Compras</b>	<b>Reclasificac.</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldo final al 31 Dic 2016</b>
	<b>Dic 2015</b>				
Muebles y enseres	19.069		(12.161)		6.908
Maquinaria y equipo	1.709.210	79.727	197.213		1.986.150
Equipo de computación	421.428	12.924	(390.837)		43.515
Vehículos	66.191		(44.691)		21.500
Otros activos	-	10.650			10.650
<b>Subtotal</b>	<b>2.215.898</b>	<b>103.301</b>	<b>(250.476)</b>	<b>-</b>	<b>2.068.723</b>
Depreciación acumulada	(1.487.341)	(105.792)	250.476	36.544	(1.306.113)
<b>Total</b>	<b>728.557</b>	<b>(2.491)</b>		<b>36.544</b>	<b>762.610</b>

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Compras</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo final al</b>
	<b>31 Dic 2014</b>				<b>31 Dic 2015</b>
Maquinaria y equipo	1.695.090	21.092	(19.392)		1.696.790
Vehículos	66.191				66.191
Equ. Electron. y software	420.425	1.003			421.428
Equipo de oficina	12.420				12.420
Muebles y enseres	18.360	794		(85)	19.069
<b>Subtotal</b>	<b>2.212.486</b>	<b>22.890</b>	<b>(19.392)</b>	<b>(85)</b>	<b>2.215.898</b>
Depreciación acumulada	(1.405.068)	(82.273)			(1.487.341)
<b>Total</b>	<b>807.418</b>	<b>(59.383)</b>	<b>(19.392)</b>	<b>(85)</b>	<b>728.557</b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, se presenta los saldos por el valor de USD 264.620 y USD 163.183, correspondiente a la cuenta proveedores, respectivamente.

(\*) Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos por fecha de vencimiento:

	<b>2016</b>
Por vencer	65.084
Vencido de 1 a 90 días	160.657
Vencido de 91 a 180 días	37.129
Vencido de 181 a 210 días	1.750
<b>Total</b>	<b>264.620</b>

## GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

## 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes obligaciones financieras:

Nº operación	2016		2015		Fecha finalizac.	% Interés	Garantías
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo			
Banco Pichincha C.A. T/C	9.847		2.862				Consumo
Banco de Guayaquil C.A. T/C	7.749						Consumo
Banco de la Producción Produbanco S.A.	10400028110000	94.895	68.673	249.545	20/08/2013	20/08/2017	9.76% Hipotecario
Banco de la Producción Produbanco S.A.	10400044843000	15.913	14.502	44.845	23/10/2014	22/10/2018	9.76% Prenda ind.
COAC La Merced Ltda.	25.888	—	—	—	60.186	30/07/2014	11.23% maquinaria
<b>Total</b>	<b>154.292</b>	<b>83.175</b>	<b>2.862</b>	<b>354.576</b>			

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Con el IESS	8.466	11.457
Con el SRI	38.204	23.827
Beneficios sociales por pagar (1)	8.810	9.021
Impuesto a la renta del período por pagar	23.300	19.005
Participación 15% a trabajadores	<u>4.325</u>	<u>5.081</u>
<b>Total</b>	<b><u>83.105</u></b>	<b><u>68.390</u></b>

(1) Durante el período 2016, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:

	<b>Saldo inicial al 31 Dic 2015</b>	<b>Pagos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Saldo final al 31 Dic 2016</b>
XIII Sueldo	2.820	(26.725)	26.457	2.552
XIV Sueldo	6.201	(16.216)	16.273	6.258
<b>Total</b>	<b><u>9.021</u></b>	<b><u>(42.940)</u></b>	<b><u>42.730</u></b>	<b><u>8.810</u></b>

**10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR RELACIONADOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre se presentan deudas relacionadas que no tienen documentos de respaldo, no estipulan fecha de vencimiento y tienen costo financiero parcialmente.

	<b>Corto plazo</b>		<b>Largo plazo</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
José Luis Fernández	40.500			
Maria Augusta Vélez (T/C)	2.383			
Alexandra Hernández (T/C)	2.500			2.820
Préstamo de socios			121.557	172.197
<b>Total</b>	<b><u>45.383</u></b>		<b><u>121.557</u></b>	<b><u>175.017</u></b>

**11.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos y bonos por pagar	19.604	12.496
Vacaciones por pagar	8.113	-
Liquidaciones por pagar	1.672	28.077
Indemnizaciones pendientes de pago	89.638	-
Cuentas por pagar de convenios empresariales	4.366	4.427
Otros pasivos corrientes	<u>-</u>	<u>76.277</u>
<b>Total</b>	<b><u>123.393</u></b>	<b><u>121.278</u></b>

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- PROVISON POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b>Saldo inicial 31 Dic 2015</b>	<b>Pagos</b>	<b>Provisión</b>	<b>Saldo final al 31 Dic 2016</b>
Jubilación patronal	274.163	(100.233)	21.042	194.971
Desahucio	101.843	(63.222)	4.532	43.153
<b>Total</b>	<b>376.006</b>	<b>(163.455)</b>	<b>25.573</b>	<b>238.124</b>

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

<b>Tabla de mortalidad</b>	<b>Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020</b>	<b>Desahucio</b>
Tasa comutación actuarial		
Tasa de rotación promedio	15,53%	10,42%
Tasa de descuento promedio	7,46%	7,46%
Costos financieros	11.214,00	2.246,00
Costo laboral por servicio	9.827,00	2.285,00
Incremento salarial	3,00%	3,00%
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	(50.233,00)	(34.230,00)

**13.- CAPITAL**

Durante el periodo 2016, está cuenta a tenido cambios por transferencia de participaciones a nuevos socios, según lo explicamos en el numeral 1, de datos generales.

Al 31 de Diciembre el capital de la compañía está conformado por 30.000 participaciones, con el valor nominal de USD 1,00 cada una, y se distribuye de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>% Participación</b>
Hernández Tamayo Adrián Orlando	4.400	14,67%
Hernández Tamayo Valeria Alexandra	4.400	14,67%
Tamayo Escandón Lupe	3.300	11,00%
Valverde Vélez Luis David	675	2,25%
Vélez Garate María Augusta	6.425	21,42%
Vélez Garate Patricia Lorena	10.800	36,00%
<b>Total</b>	<b>30.000</b>	<b>100,00%</b>

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.-GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos, salarios y horas extras	99.145	140.481
Beneficios sociales	7.103	28.396
Aporte patronal IESS	11.538	18.012
Arriendos	9.080	8.321
Servicios básicos	5.703	7.740
Honorarios profesionales	12.167	4.558
Auditoria externa	7.400	-
Impuestos, contribuciones y otros	7.843	6.353
Gastos de viajes y representación	7.710	1.049
Trámites	5.109	650
Agasajos	4.592	1.475
Arrendamiento de vehículo	4.300	-
Arriendo de equipos	2.356	4.538
Médicos y salud	64	17.213
Varios gastos	<u>32.915</u>	<u>28.960</u>
<b>Total</b>	<b>217.025</b>	<b>267.746</b>

**15.-GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos, salarios y horas extras	27.852	20.837
Beneficios sociales	5.378	4.487
Aporte patronal IESS	5.128	7.075
Auspicios	3.293	
Publicidad y propaganda	7.121	6.826
Arriendos	3.027	2.620
Gastos de viaje y representación	3.718	801
Comisiones	15.841	14.109
Utiles de oficina	3.554	3.396
Transporte y movilización	14.848	19.512
Varios gastos	<u>22.971</u>	<u>20.586</u>
<b>Total</b>	<b>112.731</b>	<b>100.249</b>



**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos del periodo se presentan como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Intereses pagado a bancos	30.759	45.251
Intereses pagados a empresas	-	13.919
Gastos bancarios	-	26
Intereses pagados a personas naturales	2.453	-
Intereses por beneficios a empleados	13.461	2.750
Comisiones pagadas a bancos	<u>1.974</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>48.647</b>	<b>61.947</b>

**17.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el periodo 2016.

**TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO**

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, con Registro Oficial n° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

**Art. 1.- Ambito de aplicación.**- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el periodo 2016 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3, 7 y 10.

**GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Durante el periodo 2016, se presentan las siguientes transacciones:

	<b>Personas naturales relacionadas</b>	<b>Socios</b>	<b>Total</b>
Compras	12.337	6.866	<b>19.203</b>
Ventas	1.757	227	<b>1.984</b>
Préstamos entregados	543		<b>543</b>
Cobro de préstamos	12.000		<b>12.000</b>
Préstamos recibidos	31.000	59.581	<b>90.581</b>
Pago de préstamos	31.320	107.838	<b>139.158</b>
Número de transacciones	59	15	<b>74</b>

Además durante el periodo 2016, La Compañía ha realizado pagos por remuneraciones, y beneficios sociales a sus tres ejecutivos relacionados, por el valor de USD 73.945.

**19.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el periodo de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoría si han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que han sido implementadas en su totalidad de parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 10 de Abril del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.