

**GRAFICAS HERNANDEZ CÍA. LTDA.**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'GH' or similar, located to the right of the main text.

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante



**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Gráficas Hernández C. 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
N°	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





# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES,

Cuenca, 26 de Junio de 2019

A la Junta General de Socios de:  
**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.**  
**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 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 adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de **GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, 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

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 14 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2018 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 62.659, las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegada, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: "En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o.". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

### Independencia

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.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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

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.**

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 influyan 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.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- 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.

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

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 2018, 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 mes de Julio de 2019.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

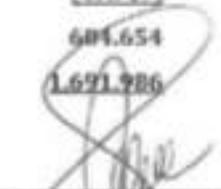
**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF**  
**GERENTE**  
**Registro Nacional No.28990**

## GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	8.617	59.770
Activos financieros	3	525.795	446.885
Inventarios	4	491.890	425.523
Servicios y otros pagos anticipados	5	10.832	18.558
Activos por impuestos corrientes	6	39.870	35.099
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	609.667	745.073
Activo intangible	7	5.316	7.578
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.691.986</b>	<b>1.730.486</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	269.843	203.136
Obligaciones con instituciones financieras	9	84.680	36.911
Provisiones		3.118	6.438
Otras obligaciones corrientes	10	113.408	104.191
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	104.271	80.534
Anticipos de clientes		23.972	1.146
Otros pasivos corrientes		2.191	15.934
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	205.058	301.056
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	56.672	106.894
Provisiones por beneficios a empleados	12	224.120	227.502
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.087.332</b>	<b>1.083.741</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	13	30.000	30.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		636.107	630.481
Reservas		1.206	1.206
Resultados acumulados	14	(14.942)	-
Resultados del ejercicio		(47.717)	(14.942)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>604.654</b>	<b>646.745</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.691.986</b>	<b>1.730.486</b>

  
CPA. Patricia Wélez Garate, MBA  
**Gerente**

  
Ing. Mónica Escandon V.  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		1.701.258	1.716.495
(-) Descuento en ventas		(5.080)	-
(-) Devoluciones en ventas		(55.405)	-
<b>Ventas netas</b>		<b>1.640.773</b>	<b>1.716.495</b>
Costo de ventas y producción		(1.192.672)	(1.247.376)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>448.101</b>	<b>469.119</b>
Gastos de venta	15	(150.666)	(150.964)
Gastos administrativos	16	(277.856)	(249.801)
Gastos financieros		(38.377)	(38.434)
Otros gastos		(38.591)	(45.405)
Otros ingresos		25.603	14.995
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(31.786)</b>	<b>(490)</b>
Impuesto a la renta causado	17	(15.931)	(14.452)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>(47.717)</b>	<b>(14.942)</b>



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



Ing. Melida Escandon V.  
**Contadora**

GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital suscrito	Reserva legal	Reserva facultativa	Aportes fut. capitaliz	Pérdidas acum.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero de 2017	30.000	60	-	509.485	-	1.146	540.691
Aportes				120.996			120.996
Transferencias			1.146			(1.146)	-
Utilidad del ejercicio						(14.942)	(14.942)
<b>Saldo inicial 31 Diciembre 2017</b>	<b>30.000</b>	<b>60</b>	<b>1.146</b>	<b>630.481</b>	<b>-</b>	<b>(14.942)</b>	<b>646.745</b>
Aportes				5.626			5.626
Transferencias					(14.942)	14.942	-
Utilidad del ejercicio						(47.717)	(47.717)
<b>Saldo final al 31 Diciembre 2018</b>	<b>30.000</b>	<b>60</b>	<b>1.146</b>	<b>636.107</b>	<b>(14.942)</b>	<b>(47.717)</b>	<b>604.654</b>



CPA, Patricia Vélez Garate, MBA  
Gerente



Ing. Mónica Escandon V.  
Contadora

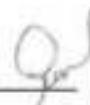
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## GRAFICAS HERNANDEZ C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2018	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(51.153)</b>	<b>11.365</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>54.020</b>	<b>(83.808)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.632.512</b>	<b>1.707.469</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.632.512	1.697.735
Otros cobros por actividades de operación	-	9.734
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.525.663)</b>	<b>(1.725.219)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.296.923)	(1.215.178)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(219.576)	(493.498)
Otros pagos por actividades de operación	(9.165)	(16.543)
<b>Intereses pagados</b>	<b>(38.377)</b>	<b>(38.434)</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(14.452)</b>	<b>(27.624)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(26.631)</b>	<b>(146.811)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(28.893)	(144.849)
Compras de activos intangibles	2.262	(1.962)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(78.543)</b>	<b>241.984</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	120.996
Financiación por préstamos a largo plazo	-	300.000
Pagos de préstamos	(52.058)	(179.012)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.485)	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(51.153)</b>	<b>11.365</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>59.770</b>	<b>48.405</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>8.617</b>	<b>59.770</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(31.786)</b>	<b>(490)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>150.612</b>	<b>142.129</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	169.925	156.768
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	(3.382)	8.193
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15.931)	(14.452)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(8.380)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(64.806)</b>	<b>(225.447)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(64.188)	(107.174)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(22.221)	81.799
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(274)	(6.369)
(Incremento) disminución en inventarios	(66.367)	(45.828)
(Incremento) disminución en otros activos	(4.772)	9.734
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	74.717	(58.635)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.479	(46)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.784	(98.928)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	22.826	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(11.790)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>54.020</b>	<b>(83.800)</b>



CPA: Patricia Vélez Garate, MBA  
Gerente



Ing. Melida Escandon V.  
Contadora

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN 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 día 07 de Diciembre de 2016, según acta de junta general extraordinaria universal de socios S/N, aprueban por unanimidad la sesión de las participaciones de los socios: Lupe Tamayo Escandón 3.300, Jaime Hernández Tamayo 4.400, Valeria Tamayo 4.399 y Adrián Tamayo 4.400, a favor de: María Vélez Garate, Tania Jaramillo Egas, Daniela Troya Vélez, Harold Troya Vélez, Sofia Troya Vélez, Luis Valverde Vélez y José Fernández Cadavid.

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.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Cornelio Vintimilla S/N y Octavio Chacón.

**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.
- 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 PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera



**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

**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 ejercicio, según corresponda.

**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 período 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 período 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 período 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 período 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>Años</b>	<b>Inflación</b>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**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 permanentes.
- 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.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**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 2018, 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.



**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

**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.

**Deterioro de cuentas por cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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 el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

**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 los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

**Servicios y otros pagos anticipados**

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

**Activos por impuestos corrientes**

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

**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 imposables 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.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período 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.- Después del reconocimiento,



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

inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período 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 línea 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	Deprec. %
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.-** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria 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

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos 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:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) 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.-** Debe reconocerse 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) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período 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.

Para en el presente período no contrata el respectivo estudio actuarial.

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.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

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

---

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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 decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento 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 debería establecer el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, sin embargo en el presente período registra pérdidas.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo. La Compañía inició sus operaciones en el año 2014, motivo por el cual se acoge al beneficio tributario de no determinar el anticipo de impuesto a la renta.

**1.3. 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.

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **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.

**1.4. ADMINISTRACIÓN 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 en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento	% anual
Productiva Corporativa	8.81	Productiva Corporativa	9.37
Productiva Empresarial	9.85	Productiva Empresarial	10.21
Productiva PYMES	11.29	Productiva PYMES	11.85
Comercial Ordinaria	8.07	Comercial Ordinaria	11.85
Comercial Prioritaria Corporativa	8.85	Comercial Prioritaria Corporativa	9.37
Comercial Prioritaria Empresarial	9.89	Comercial Prioritaria Empresarial	10.21
Comercial Prioritaria PYMES	10.81	Comercial Prioritaria PYMES	11.85
Consumo Ordinaria	14.65	Consumo Ordinaria	17.39
Consumo Prioritaria	16.62	Consumo Prioritaria	17.39
Industrial	9.48	Industrial	9.48
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.15
Trídenario de Interés Público	4.92	Trídenario de Interés Público	4.92
Mutualidad Mixta <sup>1</sup>	16.51	Mutualidad Mixta <sup>1</sup>	26.51
Mutualidad de Acumulación Simple <sup>1</sup>	23.33	Mutualidad de Acumulación Simple <sup>1</sup>	23.33
Mutualidad de Acumulación Anualizada <sup>2</sup>	20.25	Mutualidad de Acumulación Anualizada <sup>2</sup>	21.00
Reserva Política	8.58	Reserva Política	8.58

- **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 agilizar 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

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

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 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, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

<b>Entidad financiera</b>	<b>2018</b>	<b>2017</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-

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

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	335	151
Instituciones financieras públicas	642	410
Banco del Austro S.A.	321	968
Banco Pichincha S.A.	4.820	53.347
Banco Produbanco S.A.	366	4.719
Banco Guayaquil S.A.	1.639	-
COAC. La Merced Ltda.	-	4
Cooperativa JEP	493	171
<b>Total</b>	<b>8.617</b>	<b>59.770</b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Clientes locales no relacionados (1)	462.328	397.418
Préstamos empleados	24.449	30.150
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (2)	51.571	29.351
Otras cuentas por cobrar	2.794	5.313
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(15.347)	(15.347)
<b>Total</b>	<b>525.795</b>	<b>446.885</b>

*Qof*

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	223.337	163.822
Vencidos de 1 a 3 meses	182.479	188.033
Vencidos de 4 a 6 meses	16.592	9.408
Vencidos de 7 a 12 meses	4.140	26.242
Vencidos por más de 12 meses	35.780	9913
<b>Total</b>	<b><u>462.328</u></b>	<b><u>397.418</u></b>

(2) Las cuentas con relacionados no generan costo financiero, y se presentan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hernandez Tamayo Giovanny	21.187	28.340
Vélez Garate Patricia Lorena	18.427	-
Fernandez Cadavid Jose Luis	<u>11.957</u>	<u>1.011</u>
<b>Total</b>	<b><u>51.571</u></b>	<b><u>29.351</u></b>

**4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	62.463	105.487
Inventarios de productos en proceso	314.541	252.102
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	8.422	-
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	101.120	67.934
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	5.148	-
Otros inventarios	<u>195</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>491.890</u></b>	<b><u>425.523</u></b>

**5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	3.655	3.742
Otros anticipos entregados	<u>7.177</u>	<u>6.815</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.832</u></b>	<b><u>10.558</u></b>

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (Iva)	319	-
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	33.037	29.570
Impuesto a la salida de divisas	<u>6.515</u>	<u>5.529</u>
<b>Total</b>	<b><u>39.870</u></b>	<b><u>35.099</u></b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

	<b>Saldo inicial</b>				<b>Saldo final</b>
	<b>31 Dic 2017</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Otros</b>	<b>31 Dic 2018</b>
Muebles y enseres	9.800	2.032			11.832
Maquinaria y equipo	2.059.854	22.013			2.081.867
Equipos de computación	53.339	4.848		5.626	63.813
Vehículos	79.929		(7.500)		72.429
Licencias	36.747				36.747
<b>Subtotal</b>	<b><u>2.239.670</u></b>	<b><u>28.893</u></b>	<b><u>(7.500)</u></b>	<b><u>5.626</u></b>	<b><u>2.266.689</u></b>
(-) Depreciación Acum.	(1.487.019)	(172.187)	7.500		(1.651.706)
<b>Total</b>	<b><u>752.651</u></b>	<b><u>(143.294)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>5.626</u></b>	<b><u>614.983</u></b>

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta los saldos por el valor de USD 269.843 y USD 203.136, correspondiente a la cuenta proveedores, respectivamente. Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentran los siguientes saldos por fecha de vencimiento:

	<b>2018</b>		<b>Total</b>
	<b>No relacionados</b>	<b>Relacionados</b>	
Por vencer	237.476	6.780	244.256
Vencidos de 1 a 3 meses	24.563		24.563
Vencidos de 4 a 12 meses	873		873
Vencidos más de 12 meses	151		151
<b>Subtotal</b>	<b><u>263.063</u></b>	<b><u>6.780</u></b>	<b><u>269.843</u></b>

**9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

## GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Inicio	Finalizar.	2018		2017	
			C/plazo	L/plazo	C/plazo	L/plazo
Tarjeta Visa Bco. Pichincha			6.076		8.130	
Tarjeta American Express Banco Guayaquil					5.970	
Tarjeta Mastercard Banco Pichincha					2.544	
Tarjeta Visa Titanium Banco Pichincha			1.459		2.409	
Tarjeta Diners Club			17.071		4.331	
Tarjeta Visa Banes Prohubanco			9.713		13.439	
Banco del Austro S.A.	21/6/2017	21/5/2020	4.403	12.900		22.995
Prohubanco S.A.	10/5/2017	10/5/2023	45.067	192.150		270.001
<b>Total</b>			<b>91.600</b>	<b>205.050</b>	<b>26.911</b>	<b>291.056</b>

(1) La obligación con el Prohubanco S.A., tiene como garantía una hipoteca abierta indeterminada, de un lote de terreno con número 13, en la parroquia Baños-Cuenca, con la tasa de interés del 10,21% anual.

(2) La obligación con el Banco del Austro S.A., tiene como garantía una prenda industrial abierta, sobre bienes automotores y con la tasa de interés del 11,22% anual.

**10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

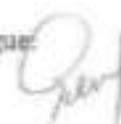
Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	2018	2017
Con la administración tributaria	31.169	29.302
Impuesto a la renta del periodo	15.931	14.452
Con el IESS	12.074	12.753
Por beneficios de ley a empleados	52.958	47.295
Otros	475	390
<b>Total</b>	<b>113.408</b>	<b>104.191</b>

(1) Las obligaciones con los trabajadores, se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos por pagar	32.592	30.537
Décimo tercer sueldo	2.810	2.721
Décimo cuarto sueldo	7.118	6.534
Vacaciones	<u>10.438</u>	<u>7.502</u>
<b>Total</b>	<b>52.958</b>	<b>47.295</b>

(\*) Durante ambos periodos, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:



**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>
Saldo inicial al 01 de enero	2.721	6.534	2.552	6.258
Pagos (-)	(29.954)	(18.406)	(26.155)	(16.153)
Provisiones	30.043	18.990	26.324	16.429
<b>Saldo final al 31 de Diciembre</b>	<b>2.810</b>	<b>7.118</b>	<b>2.721</b>	<b>6.534</b>

**11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS**

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>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>C/plazo</b>	<b>L/plazo</b>	<b>C/plazo</b>	<b>L/plazo</b>
José Luis Fernández	85.000		79.000	
Harold Patricio Troya	7.740			
Daniela Carolina Troya	7.000			
Patricia Vélez Tc	4.530			
Maria Augusta Vélez		35.281	1.534	
Préstamo de socios				82.574
Préstamo de terceros		21.391		24.320
<b>Total</b>	<b>104.271</b>	<b>56.672</b>	<b>80.534</b>	<b>106.894</b>

**12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre, La Compañía se presentan los siguientes saldos:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Jubilc. patr.</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilc. patr.</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo inicial al 01 de enero	181.966	45.536	194.971	43.153
Pagos (-)		(3.382)	(4.625)	(5.697)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre</b>	<b>181.966</b>	<b>42.154</b>	<b>181.966</b>	<b>45.536</b>
<b>Saldo por año</b>	<b>224.120</b>		<b>227.502</b>	

**13.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre de 2018 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:

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b>Participación</b>	<b>Capital</b>
Vélez Garate Patricia Lorena	21,80%	6.565
Vélez Garate María Augusta	18,87%	5.662
Troya Velez Daniela Carolina	14,72%	4.415
Fernandez Cadavid Jose Luis	14,15%	4.245
Troya Velez Sofia Estefania	11,89%	3.566
Troya Vélez Harold Patricio	10,94%	3.282
Valverde Velez Luis David	4,72%	1.415
Jaramillo Egas Tania Patricia	<u>2,83%</u>	<u>850</u>
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>30.000</b>

**14.-RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía presenta pérdidas acumuladas por el valor de USD 14.942.

**15.-GASTOS DE VENTAS**

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48.184	42.862
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8.629	8.290
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.181	8.341
Gasto planes de beneficios a empleados	-	1.078
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	26.058	-
Mantenimiento y reparaciones	1.740	3.423
Arrendamiento operativo	3.227	3.212
Promoción y publicidad	4.872	8.201
Combustibles	-	2.038
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.522	1.191
Transporte	13.529	15.284
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	22.094	-
Gastos de viaje	1.526	19.686
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.123	2.607
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	199	-
Depreciaciones	458	476
Suministros y materiales	365	1.359
Otros gastos	5.957	32.154
Gastos provisión jubilación patronal	-	762
<b>Total</b>	<b>150.666</b>	<b>150.964</b>

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.-GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	114.469	103.229
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.115	16.576
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.400	10.869
Gasto planes de beneficios a empleados	-	5.159
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	28.882	24.213
Mantenimiento y reparaciones	8.727	13.225
Arrendamiento operativo	19.672	15.635
Promoción y publicidad	266	339
Combustibles	2.105	2.382
Lubricantes	19	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10.793	8.180
Transporte	44	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.254	-
Gastos de viaje	3.542	4.166
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.739	6.708
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	719	-
Impuestos, contribuciones y otros	7.685	8.695
Depreciaciones	15.743	11.046
Amortizaciones	2.262	3.605
Suministros y materiales	2.043	401
Otros gastos	<u>12.377</u>	<u>15.373</u>
<b>Total</b>	<b>277.856</b>	<b>249.801</b>

**17.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores. Sin embargo en el período 2018 La Compañía reporta pérdidas, motivo por el cual no determina valor a pagar por este concepto.

**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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2019, 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.

**GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2018 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 y 11. Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones:

	Sueldos	Compra s	Ventas	Prest. recibd.	Pago pres. recib.	Préstam. entreg.	Cobro prest. ent.	Num. transacc.
Socios	36.000	61.957	1.894	30.070	4.799	53.384	24163	259
Personas relacionadas							7000	8
Compañías relacionadas		1.735	63.823					94
<b>Total</b>	<b>36.000</b>	<b>63.692</b>	<b>65.717</b>	<b>30.070</b>	<b>4.799</b>	<b>53.384</b>	<b>31.163</b>	<b>361</b>

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

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, 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 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período 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 período de auditoría si han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 26 de Junio del 2019 (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.