

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

GRÁFICAS MOLINA HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.- fue constituida en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay el 25 de mayo de 1979. Su actividad principal es la impresión de libros, textos, periódicos y revistas.

La Compañía cambia la denominación a **GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.**, mediante escritura pública realizada en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca el 15 de Octubre de 1985.

El último incremento de capital de la Compañía fue realizado el 12 de febrero del 2007.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - Niif's.

Marco legal aplicable.- Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Gobierno.- La Junta General de Socios es el máximo organismo de la Compañía y tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes su defensa; mientras que la administración es responsabilidad del Gerente General, quien ejerce la representación judicial y extrajudicial de la empresa.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's .-

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el año 2011 representó para la compañía el año de transición a las NIIF's, las cuales se aplicaron a partir del año 2012, habiéndose determinado un incremento neto en bienes e instalaciones por US\$ US\$ 217.296, registrado con crédito en la cuenta patrimonial superávit por valuación de activos (Nota L); un incremento en cuentas por cobrar por US\$ 3.686, proveedores por US\$ 5.184 y jubilación patronal y desahucio por US\$ 335.963 , registrado con cargo a la cuenta patrimonial resultados aplicación NIIF's (Nota M).

Este es el primer año en que Gráficas Hernández C.Ltda., ha preparado sus estados financieros de acuerdo con NIIF's, por lo tanto aplicó la NIIF's 1, relativa a la aplicación por primera vez de las NIIF's.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja, bancos e inversiones menores a 90 días.

Flujos de efectivo.- Para la presentación de los flujos, el efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos depositados en instituciones financieras.

Cuentas por cobrar.- Han sido valuadas a su valor original. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Existencias.- Están valorados al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Bienes e instalaciones.- Están registrados al costo de adquisición y/o valor ajustado según estudio de perito (terrenos y edificios), son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de procesamiento de datos	33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos por la venta de productos, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- Son registrados de conformidad con el estudio actuarial anual.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% (año 2012) y 24% (año 2011) para sociedades.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	11.921	8.559
Bancos	24.015	66.616
Total	<u>35.936</u>	<u>75.175</u>

Bancos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen valores depositados en instituciones financieras privadas del Ecuador.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	349.309	251.077
Anticipo a proveedores	34.534	1.832
Préstamos a empleados	0	55.909
Préstamos a socios	14.353	5.832
	<u>398.196</u>	<u>314.650</u>
Provisión para cuentas incobrables	(9.609)	(9.609)
Total	<u>388.587</u>	<u>305.041</u>

Durante los años 2012 y 2011, la compañía no realiza provisión para incobrables. A criterio de la Administración la provisión existente es suficiente para cubrir las cuentas incobrables.

D. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima y suministros	92.272	96.213
Productos en proceso	363.889	298.787
Total	<u>456.161</u>	<u>395.000</u>

Las mercaderías están a nombre de la empresa y no están entregadas en garantía.

E. BIENES E INSTALACIONES

Durante los años 2012 y 2011 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldo 01-ene-11	Compras	Ventas	Ajustes	Revaluación activos	Saldo 31-dic-12
Edificios	155.243		(155.243)			0
Maquinaria y equipos	1.549.791				138.726	1.688.517
Muebles y enseres	16.628	1.257				17.885
Equipo de oficina	9.672	1.903				11.575
Equipo de computación	284.774	6.261			123.233	414.268
Vehículos	65.123					66.123
Software	20.664					20.664
Subtotal	2.102.895	9.421	(155.243)	0	261.959	2.219.032
Depreciación acumulada	(1.006.665)	(222.480)	83.977		(44.663)	(1.189.831)
Costo, neto	1.096.230	(213.059)	(71.266)	0	217.296	1.029.201

	Saldo 01-ene-11	Compras	Ventas	Ajustes	Revaluación activos	Saldo 31-dic-11
Edificios(1)	155.243					155.243
Maquinaria y equipos(1)	1.523.648	26.143				1.549.791
Muebles y enseres	16.628					16.628
Equipo de oficina	9.430	320		(78)		9.672
Equipo de computación	274.245	10.529				284.774
Vehículos	66.123					66.123
Software	12.423	8.991		(750)		20.664
Subtotal	2.057.740	45.983	0	(828)	0	2.102.895
Depreciación acumulada	(838.493)	(168.172)				(1.006.665)
Costo, neto	1.219.247	(122.189)	0	(828)	0	1.096.230

(1) Edificios y maquinaria entregados en garantía de operaciones crediticias con bancos.

F. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

A diciembre 31 de 2012 y 2011, préstamo del Banco de Pichincha, a 6 meses plazo, al interés del 9,74%, con vencimientos del 15 de mayo de 2013 y 19 de junio de 2012, respectivamente.

G. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Institución	No. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo meses	Interés anual	Saldo L/P	Saldo C/P
Banco Pichincha C.A.	817424-00	230.000	26-oct-09	26-oct-13	48	9,74%	0	55.538
Banco Pichincha C.A.	1002262-00	150.000	21-ene-11	01-dic-14	48	9,74%	43.120	39.133
Produbanco	1622291	20.000	21-nov-11	21-abr-14	36	11,83%	6.284	5.695
Banco Pichincha C.A.	1378467-00	125.000	17-abr-12	17-abr-13	12	9,73%	0	43.021
Banco Pichincha C.A.	1454023	95.000	20-jul-12	29-jun-16	48	9,74%	65.479	21.255
Martin Muller							46.656	0
Grafinal							392	0
Ferrostal							63.419	0
Total							225.350	164.662

Institución	No. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo meses	Interés anual	Saldo L/P	Saldo C/P
Banco Pichincha C.A.	817424-00	230.000	26-oct-09	26-oct-13	48	9,74%	57.184	54.477
Banco Pichincha C.A.	1002262-00	150.000	21-ene-11	01-dic-14	48	9,74%	66.940	53.507
Produbanco	1622291	20.000	21-nov-11	21-abr-14	36	11,83%	13.082	6.085
Banco Pichincha C.A.	1165414-00	80.000	21-jun-11	20-jun-12	12	9,74%	0	34.278
Banco Pichincha C.A.	1119256-00	41.000	05-may-11	01-nov-11	6	9,74%	0	20.500
Martin Muller							55.440	0
Grafinal							40.629	0
Ferrostal							103.545	0
Total							336.820	168.847

H. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	40.776	4.598
Décimo tercer sueldo	3.353	3.431
Décimo cuarto sueldo	7.057	3.597
Vacaciones	1.782	20.606
Aportes al IESS	6.942	4.251
Fondos de reserva	3.250	8.785
Total	63.160	45.268

I. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

Saldo enero 1, 2011	0
Provisión jubilación patronal	247.928
Provisión desahucio	88.035
Saldo diciembre 31, 2012	335.963

J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la compañía está constituido por 30.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

Socios	%	2012	2011
Victor Hernández Calle	40%	12.000	12.000
Giovanny Hernández Tamayo	20%	6.000	6.000
Valeria Hernández Tamayo	20%	6.000	6.000
Adrián Hernández Tamayo	20%	6.000	6.000
	100%	30.000	30.000

K. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva legal	11.838	11.838
Reserva facultativa	1	1
reserva de capital	39.624	39.624
Total	<u>51.463</u>	<u>51.463</u>

L. SUPERÁVIT POR VALUACIÓN BIENES E INSTALACIONES

A diciembre 31 de 2012, el origen del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Saldo enero 1, 2011	0
Revalúo de maquinaria y equipos	138.726
Revalúo de equipo electrónico	123.233
Depreciación acumulada	<u>(44.663)</u>
Saldo diciembre 31, 2012	<u>217.296</u>

M. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF'S

A diciembre 31 de 2012, el origen del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Saldo enero 1, 2011	0
Depuración clientes	3.686
Depuración proveedores	<u>(5.184)</u>
Provisión jubilación patronal	<u>(335.963)</u>
Saldo diciembre 31, 2012	<u>(337.461)</u>

N. VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2012 y 2011, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	2.204.429	1.889.452
Ventas digital	2.788	11.943
Menos: descuentos y devoluciones	(10.237)	(23.496)
Total	<u>2.196.980</u>	<u>1.877.899</u>

O. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones, en los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	149.302	142.559
Honorarios	8.919	11.785
Arrendamiento de equipos	5.841	6.049
Agasajos	9.765	6.079
Teléfono	10.081	5.723
Mantenimiento vehículos	3.151	4.089
Gasolina vehículos	4.009	3.642
Cuotas y afiliaciones	1.793	3.856
Impuestos y contribuciones	8.487	5.712
Uniformes	5.231	2.087
Seguros	13.890	12.119
Depreciaciones	17.531	17.076
Otros	18.694	26.921
Total	<u>256.694</u>	<u>247.697</u>

P. GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

El origen y sus acumulaciones, en los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	67.660	97.610
Transporte y movilización	8.842	5.593
Fletes	12.202	14.113
Embalaje y empaques	4.538	7.375
Publicidad y propaganda	3.700	6.552
Otros	12.711	5.734
Total	<u>109.653</u>	<u>136.977</u>

Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. NO. 188 de mayo 7 de 2010), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2012. El plazo de presentación del mencionado informe fue hasta julio 31 de 2013.

A la fecha, Gráficas Hernández Cía. Ltda., está preparando los anexos tributarios.

R. DETERMINACION TRIBUTARIA

Durante los últimos años, hasta la fecha de conclusión de la auditoría (junio 12 del 2014), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía.

Consecuentemente, no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

S. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas C y J.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2012, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 12 de 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012.

Control Interno.- En la auditoría del año 2012, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

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.

Siglas empleadas:

NIIF's= Normas Internacionales de Información Financiera

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
