

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

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, Sofía 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, 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.

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

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera 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:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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 2017, 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.

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

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.

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 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 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 corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% según disposiciones legales.

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,

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

su costo de adquisición.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después 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 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 periodo 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 periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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

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 NIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía ha contratado a Acturía Consultores Cía 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.

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.

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 presente pérdidas.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

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.

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.
- **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 incluyen 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.

1.4. 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:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.71
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.85
Comercial Ordinaria	7.95	Comercial Ordinaria	11.93
Comercial Prioritaria Corporativo	7.83	Comercial Prioritaria Corporativo	9.33
Comercial Prioritaria Empresarial	9.89	Comercial Prioritaria Empresarial	10.71
Comercial Prioritaria PYMES	10.58	Comercial Prioritaria PYMES	11.85
Consumo Ordinaria	15.70	Consumo Ordinaria	17.30
Consumo Prioritaria	15.48	Consumo Prioritaria	17.30
Educativo	9.45	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.96	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.45	Microcrédito Minorista	30.10
Microcrédito de Acumulación Simple	21.45	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

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

- **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 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:

Entidad financiera	2017	2016
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:

	2017	2016
Caja	151	320
Banco del Austro S.A. cta. N° 200027053-1	968	65
Banco Pichincha C.A. cta N°17819053	53.347	44.600
Banco de la Producción Produbanco S.A.	4.719	1.920
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 400-502244-1	410	-
COAC La Merced Ltda.	4	100
Cooperativa JEP Ltda.	171	1.400
Total	59.770	48.405

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	2017	2016
Cientes (1)	397.418	290.740
Otras cuentas por cobrar	1.313	816
Estimación deterioro de cartera (2)	(15.347)	(15.234)
Encaje COAC La Merced Ltda.	4.000	4.000
Deudores varios relacionados (3)	29.351	136.779
Préstamo a empleados	245	=
Total	416.980	417.101

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

	2017	2016
Por vencer	163.822	184.559
Vencido de 0 a 3 meses	188.033	89.356
Vencido de 4 a 7 meses	9.408	11.788
Vencido de 8 a 12 meses	26.242	2.406
Vencido más de 12 meses	9.913	2.631
Total	397.418	290.740

(2) El movimiento de la estimación para deterioro de cartera, presentó el siguiente movimiento:

	2017	2016
Saldo inicial al 31 de Diciembre	15.234	15.235
Bajas	-	(1)
Provisiones	113	=
Saldo final al 31 de Diciembre	15.347	15.234

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

[3] Los principales saldos por cobrar a relacionados son:

	2017	2016
Giovanny Hernández Tamayo	28.340	101.504
José Luis Fernández	1.011	-
Giovanny Hernández (participaciones)	=	35.275
Total	29.351	136.779

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2017	2016
Materia prima y suministros	105.487	69.673
Productos terminados	252.102	310.022
Productos en procesos	<u>67.934</u>	=
Total	425.523	379.695

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Crédito tributario a favor de la empresa por IR	29.570	33.727
Crédito tributario a favor de la empresa por IVA	-	8.002
Crédito tributario por ISD	5.529	3.104
Total	35.099	44.833

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo final al 31 Dic 2016	Compras	Saldo final al 31 Dic 2017
Muebles y enseres	6.908	982	7.890
Maquinaria y equipo	1.986.150	75.615	2.061.765
Equipo de computación	43.515	9.823	53.338
Vehículos	21.500	58.429	79.929
Otros activos	10.650	1.960	12.610
Subtotal	2.068.723	146.809	2.215.532
Depreciación acumulada	(1.306.113)	(156.768)	(1.462.881)
Total	762.610	(9.959)	752.651

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presenta los saldos por el valor de USD 203.136 y USD 264.620, correspondiente a la cuenta proveedores, respectivamente. Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos por fecha de vencimiento:

	2017	2016
Por vencer	118	65.084
Vencidos de 1 a 3 meses	162.157	160.657
Vencidos de 4 a 7 meses	39.548	37.129
Vencidos de 8 a 12 meses	175	1.750
Vencidos más de 12 meses	<u>1.137</u>	=
Total	<u>203.136</u>	<u>264.620</u>

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

2017	N° op.	C/plazo	L/plazo	Fecha inicio	Fecha finalizac.
Banco Pichincha C.A. T/C Visa	Consumos	8.138			
Banco de Guayaquil C.A. TC American	Consumos	5.970			
Banco Pichincha C.A. T/C Mastercard	Consumos	2.544			
Banco Pichincha C.A. T/C Titanium	Consumos	2.489			
Diners Club S.A.	Consumos	4.331			
Banco de la Producc, Produbanco S.A. TC Visa	Consumos	13.439			
Banco de la Producc, Produbanco S.A. (1)	2764159		278.061	18/5/2017	18/5/2023
Banco del Austro S.A. (2)			= 22.995	21/6/2017	21/5/2020
Total		<u>36.911</u>	<u>301.056</u>		

- (1) La obligación con el Produbanco 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.

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.

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

2016	N° oper.	Corto-plazo	Largo Plazo	Fecha inicio	Fecha finalizac.	% Interés	Garantía
Banco Pichincha C.A. T/C		9.847					Consumo
Banco de Guayaquil C.A. T/C		7.749					Consumo
Banco de la Producción Produbanco S.A.	10400028 110000	94.895	68.673	20/08/2013	20/08/2017	9,76%	Hipoteca
Banco de la Producción Produbanco S.A.	10400044 843000	15.913	14.502	23/10/2014	22/10/2018	9,76%	Prenda Ind. maq
COAC La Merced Ltda.		25.888	=	30/07/2014	08/08/2017	11,23	Hipoteca
Total		154.292	83.175				

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	2017	2016
Con el IESS	12.753	8.466
Con el SRI	29.302	38.204
Beneficios sociales por pagar (1)	9.256	8.810
Impuesto a la renta del período por pagar	14.452	23.300
Participación 15% a trabajadores	=	4.325
Total	65.763	83.105

(1) Durante ambos períodos, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:

	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2017
XIII Sueldo	2.552	(26.155)	26.323	2.721
XIV Sueldo	6.258	(16.153)	16.430	6.535
Total	8.810	(42.307)	42.753	9.256

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2016
XIII Sueldo	2.020	(26.725)	26.457	2.552
XIV Sueldo	6.201	(16.216)	16.273	6.258
Total	8.221	(42.940)	42.730	8.810

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A RELACIONADOS

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

	Corto plazo		Largo plazo	
	2017	2016	2017	2016
José Luis Fernández	79.000	40.500		
Marfa Augusta Vélez (T/C)	1.534	2.383		
Alexandra Hernández (T/C)	-	2.500		
Préstamo de socios			106.894	121.557
Total	80.534	45.383	106.894	121.557

11.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	2017	2016
Sueldos y bonos por pagar	30.537	19.604
Vacaciones por pagar	7.502	8.113
Liquidaciones por pagar	390	1.672
Indemnizaciones pendientes de pago	0	89.638
Cuentas por pagar de convenios empresariales	2.524	4.366
Otros pasivos corrientes	13.408	-
Total	54.361	123.393

12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Pagos	Provisión	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2017
Jubilación patronal	194.971	(4.625)	-	(8.380)	181.966
Desahucio	43.153	(5.697)	8.080	-	45.536
Total	238.124	(10.322)	8.080	(8.380)	227.502

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

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	
		Desahucio
Tasa incremento personal	4,17%	4,17%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tasa de descuento promedio	8,26%	8,26%
Costos financieros	12.657	2.351
Costo laboral por servicio	12.991	3.522
Incremento salarial	2,50%	2,50%
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	25.648	5.873

❖ Durante el periodo 2017, La Compañía contabiliza parcialmente la provisión recomendada por el estudio actuarial.

13.- CAPITAL

Durante el período 2017, esta cuenta ha tenido cambios por transferencia de participaciones a otros 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:

Socios	Capital	% de participación
Fernandez Cadavid Jose Luis	4.245	14,15%
Hernandez Tamayo Valeria Alexandra	1	0,00%
Jaramillo Egas Tania Patricia	850	2,83%
Troya Vélez Daniela Carolina	1.415	4,72%
Troya Vélez Harold Patricio	282	0,94%
Troya Velez Sofia Estefania	566	1,89%
Valverde Velez Luis David	1.415	4,72%
Vélez Garate Maria Augusta	10.062	33,54%
Vélez Garate Patricia Lorena	11.164	37,21%
Total	30.000	100,00%

14.-GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos del período se presentan como sigue:

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

	2017	2016
Sueldos, salarios, bonos y horas extras	107.178	99.145
Beneficios sociales	8.181	7.103
Aporte patronal IESS	11.667	11.538
Arriendos	9.635	9.080
Servicios básicos	3.488	4.436
Honorarios profesionales	21.113	12.167
Auditoria externa	3.100	7.400
Impuestos, contribuciones y otros	8.591	7.843
Gastos de viajes y representación	4.166	7.710
Trámites	6.108	5.109
Agasajos	605	4.592
Arrendamiento de vehículo	6.000	4.300
Depreciación de activos fijos	11.046	2.186
Arriendo de equipos	0	1.630
Seguros médicos, vida, vehículo y varios	8.180	3.100
Varios gastos	<u>40.743</u>	<u>29.686</u>
Total	<u>249.801</u>	<u>217.025</u>

15.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Sueldos, salarios, bonos y horas extras	30.911	27.852
Beneficios sociales	5.594	5.378
Comisiones a empleados	11.951	13.847
Aporte patronal IESS	5.413	5.128
Auspicios	1.331	3.293
Publicidad y propaganda	6.870	7.121
Arriendos	3.212	3.027
Gastos de viaje y representación	19.686	3.718
Comisiones a terceros	0	1.994
Fletes por envío de trabajos	13.395	9.340
Servicios pagados ventas	27.540	633
Útiles de oficina	1.359	3.554
Transporte y movilización	1.889	5.508
Varios gastos	<u>21.814</u>	<u>22.337</u>
Total	<u>150.964</u>	<u>112.731</u>

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

16.-GASTOS FINANCIEROS

Los gastos del período se presentan como sigue:

	2017	2016
Intereses pagado a bancos	28.881	30.759
Intereses pagados a personas naturales	3.600	2.453
Intereses por beneficios a empleados	2.351	13.461
Comisiones pagadas a bancos	3.601	1.974
Total	38.434	48.647

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 2017 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 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 período 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos

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

brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 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. Durante el período 2017, se presentan las siguientes transacciones:

	Socios	Compañías	Total
Compras	1.293	1.037	2.330
Ventas	1154	25.421	26.575
Préstamos entregados	1.449,59		1.450
Cobro de préstamos	73.603,19		73.603
Préstamos recibidos	102.761		102.761
Pago de préstamos	91.114		91.114
Número de transacciones	40	48	88

Además durante el período 2017, La Compañía ha realizado pagos por remuneraciones y beneficios sociales a dos socios, que constan en nómina por el valor de USD 69.836.

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 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externa- 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 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 de Marzo del 2018 (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.

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C. LTDA.

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

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,

Atentamente,



C.P.A. Veronica Martinez Chaca
CONTADORA