

Cuenca, 25 de Abril de 2017

**Señor**  
**Juan Diego Durán Andrade**  
**Gerente General**  
**GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**  
**Ciudad**

De mi consideración:

A continuación sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa – Independiente sobre estados financieros del ejercicio 2016 de **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**, entidad no cotizada, preparados de conformidad con un marco de cumplimiento con fines generales.

Vale indicar que según el reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**, cumple con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, por lo que se ha elaborado el presente informe de acuerdo a su requerimiento realizado: por razones administrativas, de control interno de la organización y de cumplimiento con las disposiciones legales.

**Cordialmente**



**Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)**  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
RENAE 834  
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777

**GRÁFICAS Y SUMINISTROS**  
**GRAFISUM CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR  
UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

# **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## **INDICE:**

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de la empresa **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjunto de la Sociedad han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos 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. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF) y demás leyes y reglamentos vigentes en la República del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

## **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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y en 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.



**Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)**  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
RENAE 834  
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777  
Fecha: 25 de Abril de 2017

**GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(en dólares americanos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>NOTAS</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$222.252,69</b>	<b>\$199.077,48</b>	
Efectivo	\$25.426,47	\$44.823,11	Nota 3
Clientes locales relacionados	\$141.998,21	\$99.960,60	Nota 4
(Deterioro de cuentas por cobrar)	-\$2.199,74	-\$3.125,25	Nota 5
(Provisión para cuentas incobrables)			
Cuentas por cobrar a Socios y otros relacionados			
Otras cuentas x cobrar no relacionados	\$1.061,67	\$62,70	
Crédito tributario Impuesto Renta	\$13.185,28	\$9.805,59	Nota 6
Crédito tributario IVA, ISD, OTROS	\$9,59		
Inventarios	\$36.057,54	\$41.608,97	Nota 7
Pagos anticipados y otros activos corrientes	\$6.713,67	\$5.941,76	
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>\$1.057.327,71</b>	<b>\$962.729,69</b>	Nota 8
Maquinaria y equipo	\$1.321.256,93	\$1.321.786,93	
Muebles y enseres	\$24.697,14	\$18.999,39	
Equipo de computo	\$50.698,84	\$53.169,84	
Vehículos	\$184.355,86	\$184.355,86	
Otras propiedades, planta y equipo	\$149.098,32	\$149.098,32	
Depreciación Acumulada	-\$672.779,38	-\$764.680,65	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>	<b>\$1.279.580,40</b>	<b>\$1.161.807,17</b>	
<b>PASIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>NOTAS</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$276.556,86</b>	<b>\$297.214,92</b>	
Cuentas por pagar no relacionados	\$140.376,97	\$116.757,04	Nota 9
Anticipo a clientes	\$2.752,32	\$2.718,41	
Beneficios a empleados	\$16.529,55	\$28.169,62	
otras cuentas por pagar no relacionados	\$54.640,98	\$44.849,02	Nota 10
Impuesto a la renta por pagar	\$13.027,18		
Prestamos accionistas locales			
Dividendos por pagar	\$912,16		
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$48.317,70	\$104.720,83	Nota 11
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>\$575.463,34</b>	<b>\$479.670,86</b>	
Cuentas por pagar comerciales no corrientes	\$56.053,27	\$30.838,26	
Otras cuentas no relacionadas locales	\$75.561,78	\$44.662,55	
Obligaciones Instituciones financieras	\$359.663,71	\$279.366,69	
Beneficios a empleados no corrientes	\$84.184,58	\$124.803,36	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$852.020,20</b>	<b>\$776.885,78</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	\$415.000,00	\$415.000,00	
Reserva Legal	\$13.394,86	\$13.963,79	
Reserva Facultativa	\$1.123,39	\$1.123,39	
Resultados Adopción NIIF	-\$13.336,67	-\$13.336,67	
Resultados Ejercicios Anteriores		\$10.809,69	Nota 12
Resultados del Ejercicio	\$11.378,62	-\$42.638,81	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$427.560,20</b>	<b>\$384.921,39</b>	
<b>TOTAL FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$1.279.580,40</b>	<b>\$1.161.807,17</b>	

## GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA

### ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO

(en dólares americanos)

	2015	2016	
Ventas netas locales	\$1.077.923,56	\$950.373,36	Nota 13
otras rentas gravadas		\$3.354,32	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$1.077.923,56</b>	<b>\$953.727,68</b>	
<b>C O S T O S</b>	<b>\$728.193,60</b>	<b>\$633.759,35</b>	
Costo de ventas	\$728.193,60	\$633.759,35	
<b>UTILIDAD BUTA</b>	<b>\$349.729,96</b>	<b>\$319.968,33</b>	
<b>G A S T O S</b>	<b>\$323.101,47</b>	<b>\$318.169,01</b>	Nota 14
Sueldos y salarios	\$219.998,91	\$214.169,55	
Mantenimiento y reparaciones	\$8.434,73	\$10.941,00	
Consumo combustible y lubricantes	\$1.252,94	\$1.273,11	
Transporte	\$1.026,89	\$2.159,66	
Promoción y publicidad	\$1.195,13	\$4.340,00	
Gastos de viaje	\$8.460,72	\$6.838,05	
Gastos de gestión	\$5.150,60	\$3.225,90	
Depreciaciones	\$16.939,41	\$17.237,60	
Arrendamiento operativo	\$8.000,00	\$8.400,00	
Suministros y materiales	\$4.462,46	\$6.289,47	
Impuestos contribuciones	\$7.568,60	\$6.606,42	
Comisiones locales	\$12.337,23	\$15.597,47	
Servicios públicos	\$11.811,03	\$10.838,86	
Seguros y reaseguros	\$4.847,20	\$1.675,25	
Otros	\$11.615,62	\$8.576,67	
<b>utilidad operativa</b>	<b>\$26.628,49</b>	<b>\$1.799,32</b>	
OTROS INGRESOS	\$58.155,88	\$368,68	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$56.071,66</b>	<b>\$44.806,81</b>	
Gastos Financieros	\$56.071,66	\$44.806,81	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y TRABAJADORI</b>	<b>\$28.712,71</b>	<b>-\$42.638,81</b>	
	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>NOTAS</b>
Gastos no deducibles	\$26.631,11	\$18.240,79	Nota 15
15% trabajadores	\$4.306,91		
<b>Base Imponible</b>	<b>\$51.036,91</b>	<b>-\$24.398,02</b>	
<i>Anticipo Determinado</i>	\$13.027,18	\$12.071,63	
<i>Anticipo Pagado</i>	\$0,00		
<b><i>Impuesto a la renta Causado</i></b>	<b>\$13.027,18</b>	<b>\$12.071,63</b>	
Retenciones del ejercicio	\$13.185,28	\$9.639,39	
crédito anterior		\$158,10	
Impuesto a la salida de divisas		\$8,10	
<b>Saldo a Favor de la empresa o valor a cancelar</b>	<b>-\$158,10</b>	<b>\$2.266,04</b>	
<b>Utilidad final</b>	<b>\$15.685,53</b>	<b>-\$54.710,44</b>	

**GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA**  
**ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO**  
al 31 de Diciembre de 2016

<b>FLUJO DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 56.089,24</b>
<b>FUENTES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 151.664,62</b>
Clientes locales relacionados	\$ 42.037,61
Beneficios a empleados	\$ 11.640,07
Crédito tributario Impuesto Renta	\$ 3.379,69
Otras cuentas x cobrar no relacionados (Deterriero de cuentas por cobrar)	\$ 998,97 \$ 925,51
Pagos anticipados y otros activos corrientes	\$ 771,91
Crédito tributario IVA, ISD, OTROS	\$ 9,59
Depreciación Acumulada	\$ 91.901,27
<b>USOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 95.575,38</b>
Cuentas por pagar no relacionados	\$ 23.619,93
Impuesto a la renta por pagar	\$ 13.027,18
otras cuentas por pagar no relacionados	\$ 9.791,96
Inventarios	\$ 5.551,43
Anticipo a clientes	\$ 33,91
Dividendos por pagar	\$ 912,16
Resultados del ejercicio	\$ 42.638,81
<b>FLUJO DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 2.696,75</b>
<b>FUENTES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 5.697,75</b>
Muebles y enseres	\$ 5.697,75
<b>USOS DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 3.001,00</b>
Equipo de computo	\$ 2.471,00
Maquinaria y equipo	\$ 530,00
	<b>(\$ 39.389,35)</b>
<b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$ 97.590,84</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 56.403,13
Reserva Legal	\$ 568,93
Beneficios a empleados no corrientes	\$ 40.618,78
<b>USOS DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$ 136.980,19</b>
Reserva Legal	\$ 568,93
Cuentas por pagar comerciales no corrientes	\$ 25.215,01
Otras cuentas no relacionadas locales	\$ 30.899,23
Obligaciones Instituciones financieras	\$ 80.297,02
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>\$ 19.396,64</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>\$ 25.426,47</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>\$ 44.823,11</b>

**FLUJO DE EFCTIVO DE LA OPERACIÓN (METODO DIRECTO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE de 2016**

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN</b>			
<b>EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>		\$	992.410,97
Saldo inicial clientes	\$	141.998,21	
Ventas	\$	950.373,36	
(-) Saldo final de clientes	\$	99.960,60	
<b>EFFECTIVO CANCELADO A PROVEEDORES</b>		\$	662.930,71
<b>EFFECTIVO CANCELADO POR GASTOS</b>		\$	271.074,55
Gastos de operación	\$	318.169,01	
Depreciación	\$	(91.901,27)	
Intereses e impuestos caneadados	\$	44.806,81	
<b>EFFECTIVO GENERADO OTROS</b>		\$	21.448,74
<b>EFFECTIVO CANCELADO OTROS</b>		\$	23.765,21
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN</b>		\$	<b>56.089,24</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Diciembre 31, 2.016

### **Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA., con RUC 0190114775001, fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 16 de noviembre de 1.988, ante el Notario Público Quinto del Cantón Cuenca, Dr. Jorge Mantilla Estévez, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con fecha 4 de enero de 1.989. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la calle Charles Darwin 2-68 y Av. Remigio Crespo, en la ciudad de Cuenca en Ecuador. Su objeto social es la comercialización al mayor y menor de materiales gráficos / papelería, libros, cuadernos, materiales y suministros de oficina y sus complementos, pero podrá también ejecutar todos los actos o contratos civiles o mercantiles que se relacionen con su actividad principal, así como también formar parte de otras compañías. Tendrá una duración hasta marzo de 2.034.

### **Moneda de presentación:**

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2.000.

### **Bases de Presentación de los estados financieros:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standard Board), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06 Q.ICI.004, del 20 de agosto de 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA., ha implementado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se registró en el patrimonio el 01 de enero de 2012, tomando

como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

#### **Usos de Estimaciones:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

#### **Empresa en Marcha:**

Los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.**, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

#### **Nota.- 2 Resumen de las Políticas Contables más significativas**

Las principales políticas contables aplicables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### **1.- Instrumentos financieros:**

El párrafo 11 de la NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que de lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

## **1.1. Activos financieros**

La NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable.

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo.- se compone de los saldos de dinero en efectivo, depósitos a la vista de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago. Se reconoce como Activo Financiero (Caja – Bancos) que se origine de un acuerdo de venta de servicios y bienes y cuando tiene derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.
- b) Documentos y cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, pudiendo variar por la pérdida por deterioro. Las facturas por cobrar se emiten a corto plazo, principalmente a instituciones o empresa que necesitan 10 días para emitir retenciones con los pagos respectivos, los importes de las cuentas por cobrar no aplican intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito mencionadas. La ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) permite hacer una reserva del 1% por cuentas incobrables considerando el saldo de las cuentas por cobrar a clientes correspondientes únicamente al ejercicio declarado, la determinación de la provisión para cuentas incobrables se realiza en cumplimiento del párrafo 5.4.1 y 5.5.1 NIIF 9, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio (costo amortizado); los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo establecido en el párrafo 22 de la NIC 18.

## **1.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

- a) Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: se reconocen como tales los proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

## **2.- Propiedad. Planta y equipo**

Como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16 se reconoce como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentra clasificado de acuerdo a su naturaleza y comprenden: edificios e instalaciones, terrenos, vehículos y equipo en general, están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición menos la depreciación acumulada y el aporte acumulado por deterioro, si lo hubiera. Posteriormente se incluyen todos los valores generados por revalúo.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida se los registra contra resultados del periodo en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

**Depreciación.-** la depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del periodo en que ocurran.

Al término de cada periodo, la administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes en cumplimiento del párrafo 61 de la NIC 16

La depreciación de los activos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes y a la duración de su vida útil y sin valor residual.

- Edificios 5% anual
- Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles 10% anual
- Vehículos, 20% anual
- Equipo de cómputo y software 33 % anual.

### **3.- Impuesto a las ganancias:**

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio; los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales se presentan también en Otros Resultados Integrales.

### **4.- Provisiones y contingencias:**

De acuerdo con el párrafo IN2 de la NIC37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimientos y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y,
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

### **5.- Principio de reconocimiento de resultados**

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados; los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de la NIC – 1

### **6.- Administración de Riesgos**

Los factores de riesgo financiero, corresponden a las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

- a) Riesgo de Crédito.- el riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes
- b) Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

- c) **Riesgo de liquidez.-** es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta empresa monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrirse operaciones.

**Nota 3.- CAJA – BANCOS. -**

Las cuentas de efectivo al Diciembre 31 de 2.016 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

<b>FICHA CONTABLE</b>				
<b>ELEMENTO DEL BALANCE:</b>	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
<b>FECHA DE CORTE:</b>	31/12/2016			
<b>NORMA A SER APLICADA:</b>	NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición: NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.			
<b>ASPECTOS DE MEDICION:</b>	Los saldos de caja, bancos e inversiones temporales deben representar los recursos de disponibles, valorados a tipo de cambio del cierre para el caso de moneda extranjera.			
	<b>Detalle de la cuenta</b>	<b>Saldo en Libros</b>	<b>Tipo de Moneda</b>	<b>Valor</b>
	Caja	\$ 337,77	dólar	\$ 337,77
	Bancos	\$ 44.485,34	dólar	\$ 44.485,34
	<b>Total:</b>	<b>\$ 44.823,11</b>		<b>\$ 44.823,11</b>

<b>Bancos</b>	<b>\$ 44.485,34</b>	
BANCO PICHINCHA	\$ 26.526,32	59,63%
BANCO AUSTRO	\$ 8.377,44	18,83%
PRODUBANCO	\$ 5.528,69	12,43%
BANCO AUSTRO CTA.AHORROS	\$ 3.051,63	6,86%
MUTUALISTA AZUAY	\$ 1.001,26	2,25%
<b>TOTAL BANCOS:</b>	<b>\$ 44.485,34</b>	

#### Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR.-

La cartera se encuentra diversificada entre varios clientes no relacionados. El detalle al 31 de diciembre se muestra a continuación:

<b>Cuentas por cobrar no relacionados</b>	<b>\$ 99.960,60</b>	
INDUGLOB S.A	\$ 7.798,11	7,80%
GAD MUNICIPAL DEL CANTON CUENCA	\$ 5.050,60	5,05%
COLINEAL CORP CIA.LTDA.	\$ 4.094,93	4,10%
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	\$ 3.847,67	3,85%
ALVAREZ DELGADO DANIEL MARCELO	\$ 3.782,86	3,78%
MUÑOZ ZHUNIO DIANA CATALINA	\$ 3.266,21	3,27%
CORPORACION AZENDE S.A.	\$ 3.183,82	3,19%
DACORCLAY CIA. LTDA.	\$ 3.134,70	3,14%
SERVICIOS Y ALIMENTOS PIO PIO CIA.LTDA.	\$ 3.105,82	3,11%
OTROS	\$ 62.695,88	62,72%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR:</b>	<b>\$ 99.960,60</b>	

Considerando la fecha de facturación de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se muestran como sigue:

<b>Fecha de facturación</b>	<b>\$ 99.960,60</b>		
2007	\$ 87,44	0,09%	
2008	\$ 99,45	0,10%	
2009	\$ 166,83	0,17%	
2010	\$ 84,26	0,08%	
2011	\$ 227,55	0,23%	
2012	\$ 252,82	0,25%	
2013	\$ 414,55	0,41%	
2014	\$ 1.909,74	1,91%	
2015	\$ 341,64	0,34%	
2016	\$ 96.376,32	96,41%	

<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR:</b>	<b>\$ 99.960,60</b>
----------------------------------	---------------------

Se recomienda que la empresa establezca una política contable para la provisión de las cuentas por cobrar riesgosas, es decir aquellas que tienen un vencimiento superior a un año, lo que reflejaría una provisión por un valor de \$3.584,28.

**Nota 5.- DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD.-**

La empresa provisiona el 1% de las cuentas por cobrar del año 2016, pendientes al cierre del ejercicio, lo que representa un valor de \$925, 51.

Se recomienda que la empresa evalúe y considere el riesgo de sus cuentas por cobrar, para el cálculo de la provisión.

**Nota 6.- CRÉDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA.-**

**Crédito tributario 2.016**

---

Crédito tributario de años anteriores \$ 158,10  
Retenciones en la fuente del ejercicio \$ 9.639,39

**CRÉDITO TRIBUTARIO AL 31/12/2016 \$ 9.797,49**

La empresa no registra la conciliación tributaria al cierre del ejercicio, por lo que en consecuencia mantiene un crédito tributario erróneo.

**Nota 7.- INVENTARIOS.-**

Los inventarios se detallan como siguen:

<b>Inventarios</b>			<b>\$ 41.608,97</b>
Inventario de Materias Primas	\$	28.460,32	68,40%
Inventario de Productos en Proceso	\$	5.174,72	12,44%
Inventario de Productos Terminados	\$	7.973,93	19,16%
<b>TOTAL BANCOS:</b>			<b>\$ 41.608,97</b>

La empresa valora sus inventarios utilizando el método promedio ponderado.

## Nota 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Al 31 de Diciembre de 2.016 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					
		<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variación</b>	<b>% Variación</b>
Maquinaria, equipo e instalaciones	77%	\$ 1.321.786,93	\$ 1.321.256,93	\$ 530,00	0,04%
Muebles y Enseres	1%	\$ 18.999,39	\$ 24.697,14	-\$ 5.697,75	-23,07%
Equipos de Computación	3%	\$ 53.169,84	\$ 50.698,84	\$ 2.471,00	4,87%
Vehículos	11%	\$ 184.355,86	\$ 184.355,86	\$ 0,00	0,00%
Otras propiedades, planta y equipo	9%	\$ 149.098,32	\$ 149.098,32	\$ 0,00	0,00%
<b>Total</b>		<b>\$ 1.727.410,34</b>	<b>\$ 1.730.107,09</b>	<b>-\$ 2.696,75</b>	<b>-0,16%</b>
Depreciación Acumulada		-\$764.680,65	-\$672.779,38	-\$ 91.901,27	<b>13,66%</b>
		44,27%	38,89%		
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>\$ 962.729,69</b>	<b>\$ 1.057.327,71</b>	<b>-\$ 94.598,02</b>	<b>-8,95%</b>

La empresa en la mayoría de los casos considera para la depreciación los porcentajes establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. En el caso de 7 máquinas la depreciación se realiza a 15 años. Los gastos de adecuación de la nave industrial son depreciados considerando 20 años de vida útil.

## Nota 9.- PROVEEDORES POR PAGAR.-

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2.016, presentan los siguientes saldos:

<b>PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES</b>	<b>\$ 116.757,04</b>	
IMPORSOPAPEL S.A.	\$ 68.995,80	59,09%
GRAPHIC SOURCE C.A.	\$ 9.658,01	8,27%
DURAN ANDRADE JUAN DIEGO	\$ 3.819,43	3,27%
INFOXSA INTERNACIONAL S.A.	\$ 2.905,10	2,49%
VASQUEZ MARTINEZ LORENA ELIZABETH	\$ 2.680,87	2,30%
VERNAZA GRAFIC CIA LTDA	\$ 2.644,96	2,27%
OTROS	\$ 26.052,87	22,31%
<b>TOTAL PROVEEDORES POR PAGAR:</b>	<b>\$ 116.757,04</b>	

Todos los proveedores locales son con partes no relacionadas, y el proveedor más importante con un 59,09% de las deudas totales son con la empresa Imporsopapel S. A.

**Nota 10.- OTRS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A NO RELACIONADOS.**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016, presenta el siguiente detalle:

<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>			
21401	CUENTAS POR PAGAR		\$ (15.257,35)
21401001	SUELDOS POR PAGAR	\$ (14.636,49)	
21401006	VARIAS CUENTAS X PAGAR	\$ (620,86)	
21402	IMPUESTOS POR PAGAR		\$ (17.155,61)
21402001	RETENCIONES X PAGAR IMPUESTO RENTA	\$ (940,37)	
21402002	RETENCIONES X PAGAR IVA	\$ (1.275,55)	
21402003	IVA EN VENTAS	\$ (8.939,60)	
21402006	IVA X PAGAR	\$ (6.000,09)	
21406	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		\$ (12.436,06)
21406001	VISA AUSTRO PYMES	\$ (2.007,27)	
21406002	VISA PICHINCHA 493779	\$ (5.919,11)	
21406003	VISA PRODUBANCO 407426	\$ (190,13)	
21406004	SUPERMAXI EMPLEADOS	\$ (230,89)	
21406007	COMISION DE SOCIALES	\$ (3.160,70)	
21406009	TARJETA PERSONAL	\$ (927,96)	
	<b>Total</b>		<b>\$ (44.849,02)</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

En el corto plazo el detalle de las cuentas por pagar a las instituciones financieras, corresponde:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>			
<b>21201</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES CORTO PLAZO</b>		<b>\$ (104.720,83)</b>
21201001	PRESTAMO BANCO PICHINCHA	\$ (82.496,44)	
21201004	PRESTAMO BANCO DEL AUSTRO	\$ (22.224,39)	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES LARGO PLAZO</b>			
<b>25101</b>	<b>PROVEEDORES NO CORRIENTES</b>		<b>\$ (30.838,26)</b>
25101001	PROVEEDORES L.P.	\$ (30.838,26)	
<b>25201</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>\$ (279.366,69)</b>
25201002	PRESTAMO L.P. PICHINCHA	\$ (208.193,12)	
25201004	PRESTAMO L.P. BANCO AUSTRO	\$ (71.173,57)	
<b>25401</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>		<b>\$ (44.662,55)</b>
25401001	PRESTAMO L.P. MARTINEZ MAGDALENA	\$ (11.116,01)	
25401002	PRESTAMO L.P. ANDRADE FILOMENA	\$ (24.400,00)	
25401003	INTERESES TOYOCOSTA L.P.	\$ (9.146,54)	
<b>25501</b>	<b>PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL</b>		<b>\$ (124.803,36)</b>
25501001	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	\$ (34.159,24)	
25501002	PROVISIONES JUBILACION PATRONAL	\$ (90.644,12)	
			<b>\$ (479.670,86)</b>

## Nota 12.- ESTADO DE GANACIAS RETENIDAS

Los resultados de la empresa son afectados por la cancelación de impuestos y por la reserva legal, en el 2016 existe una pérdida de \$42.638,81, pero este resultado será mayor por el pago de impuesto a la renta que la empresa debe reconocer en su conciliación tributaria, debido al impacto que tiene por el Anticipo del impuesto a la renta, que constituye pago definitivo.

### GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA

#### ESTADO DE GANACIAS RETENIDAS

al 31 de Diciembre de 2016

	valores
Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2015	\$ 11.378,62
Resultado del 2016	(\$ 42.638,81)
ajustes a resultados anteriores	(\$ 568,93)
<b>Saldo final de ganancias reternidas al 31/12/2011</b>	<b>(\$ 31.829,12)</b>

### NOTA 13.- INGRESOS DE LA OPERACIÓN.-

Descripcion	Saldo
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ (954.096,36)</b>
INGRESOS OPERACIONALES	\$ (950.373,36)
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	\$ (946.373,36)
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	\$ (946.373,36)
VENTAS BRUTAS GRAVADAS CON TARIFA 12%	\$ (961.689,59)
DESCUENTOS EN VENTAS 12%	\$ 10.540,08
DEVOLUCIONES EN VENTAS 12%	\$ 4.776,15
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS	\$ (4.000,00)
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS	\$ (4.000,00)
VENTAS BRUTAS GRAVADAS CON TARIFA 0%	\$ (4.000,00)
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ (3.723,00)
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ (3.723,00)
OTRAS RENTAS	\$ (3.354,32)
OTROS INGRESOS	\$ (416,84)
INDEMNIZACION POLIZAS DE SEGURO	\$ (597,48)
REVERSION X BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ (2.340,00)
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ (368,68)
INTERESES GANADOS	\$ (368,68)

### Nota 14.- GASTOS DE LA OPERACIÓN

<b>GASTOS</b>	<b>\$323.101,47</b>	<b>\$318.169,01</b>
Sueldos y salarios	\$219.998,91	\$214.169,55
Mantenimiento y reparaciones	\$8.434,73	\$10.941,00
Consumo combustible y lubricantes	\$1.252,94	\$1.273,11
Transporte	\$1.026,89	\$2.159,66
Promoción y publicidad	\$1.195,13	\$4.340,00
Gastos de viaje	\$8.460,72	\$6.838,05
Gastos de gestión	\$5.150,60	\$3.225,90
Depreciaciones	\$16.939,41	\$17.237,60
Arrendamiento operativo	\$8.000,00	\$8.400,00
Suministros y materiales	\$4.462,46	\$6.289,47
Impuestos contribuciones	\$7.568,60	\$6.606,42
Comisiones locales	\$12.337,23	\$15.597,47
Servicios públicos	\$11.811,03	\$10.838,86
Seguros y reaseguros	\$4.847,20	\$1.675,25
Otros	\$11.615,62	\$8.576,67

## Nota 15.- GASTOS NO DEDUCIBLES

	2015	2016
Gastos no deducibles	\$26.631,11	\$18.240,79

*En el 2016 corresponden a los siguientes gastos:*

1.- Provisión de Jubilación Patronal no deducible	\$11.697,61
2.- Depreciación no deducible	\$ 2.371,80
3.- Impuestos, contribuciones y otros	\$ 1.531,11
4.- Otros gastos no deducibles	\$ 2. 640,27

## Nota 16.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2015	2016
Gastos no deducibles	\$26.631,11	\$18.240,79
15% trabajadores	\$4.306,91	
<b>Base Imponible</b>	<b>\$51.036,91</b>	<b>-\$24.398,02</b>
<i>Anticipo Determinado</i>	<i>\$13.027,18</i>	<i>\$12.071,63</i>
<i>Anticipo Pagado</i>	<i>\$0,00</i>	
<b><i>Impuesto a la renta Causado</i></b>	<b><i>\$13.027,18</i></b>	<b><i>\$12.071,63</i></b>
Retenciones del ejercicio	\$13.185,28	\$9.639,39
crédito anterior		\$158,10
Impuesto a la salida de divisas		\$8,10
<b>Saldo a Favor de la empresa o valor a cancelar</b>	<b>-\$158,10</b>	<b>\$2.266,04</b>
<b>Utilidad final</b>	<b>\$15.685,53</b>	<b>-\$54.710,44</b>

## Nota 17.- CUMPLIMIENTO Y OBSERVACIONES TRIBUTARIAS-

La revisión tributaria arrojó los siguientes resultados:

<b>IVA PAGADO</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 3.647,76	\$ 3.647,74	\$ 0,02
Febrero	\$ 3.604,32	\$ 3.604,20	\$ 0,12
Marzo	\$ 3.957,99	\$ 3.957,87	\$ 0,12
Abril	\$ 4.116,34	\$ 4.116,24	\$ 0,10
Mayo	\$ 4.309,48	\$ 4.309,46	\$ 0,02
Junio	\$ 3.015,92	\$ 3.015,92	\$ -
Julio	\$ 3.464,28	\$ 3.459,36	\$ 4,92
Agosto	\$ 3.797,99	\$ 3.798,01	\$ -0,02
Septiembre	\$ 4.379,58	\$ 4.378,03	\$ 1,55
Octubre	\$ 5.056,73	\$ 5.056,72	\$ 0,01
Noviembre	\$ 3.055,63	\$ 3.055,64	\$ -0,01
Diciembre	\$ 5.151,32	\$ 5.151,37	\$ -0,05
<b>Total:</b>	<b>\$ 47.557,34</b>	<b>\$ 47.550,56</b>	<b>\$ 6,78</b>

<b>IVA COBRADO</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 7.331,04	\$ 7.330,95	\$ 0,09
Febrero	\$ 7.877,36	\$ 7.877,24	\$ 0,12
Marzo	\$ 12.505,49	\$ 12.505,38	\$ 0,11
Abril	\$ 9.328,86	\$ 9.328,82	\$ 0,04
Mayo	\$ 12.817,82	\$ 12.817,76	\$ 0,06
Junio	\$ 8.711,89	\$ 8.711,89	\$ -0,00
Julio	\$ 7.819,65	\$ 7.819,73	\$ -0,08
Agosto	\$ 6.318,29	\$ 6.318,36	\$ -0,07
Septiembre	\$ 12.919,40	\$ 12.919,46	\$ -0,06
Octubre	\$ 9.858,50	\$ 9.858,47	\$ 0,03
Noviembre	\$ 12.460,80	\$ 12.460,81	\$ -0,01
Diciembre	\$ 16.240,29	\$ 16.240,36	\$ -0,07
<b>Total:</b>	<b>\$124.189,39</b>	<b>\$ 124.189,23</b>	<b>\$ 0,16</b>

<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA PAGADAS</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 2.027,41	\$ 2.027,41	\$ -
Febrero	\$ 2.657,72	\$ 2.657,72	\$ -
Marzo	\$ 1.981,59	\$ 1.981,59	\$ -
Abril	\$ 2.601,51	\$ 2.601,51	\$ -
Mayo	\$ 2.638,07	\$ 2.534,08	\$ 103,99
Junio	\$ 1.900,42	\$ 1.900,42	\$ -
Julio	\$ 1.851,07	\$ 1.955,06	\$ -103,99
Agosto	\$ 1.160,84	\$ 1.160,84	\$ -
Septiembre	\$ 2.252,60	\$ 2.252,60	\$ -
Octubre	\$ 2.023,39	\$ 2.023,55	\$ -0,16
Noviembre	\$ 4.247,77	\$ 4.247,77	\$ -
Diciembre	\$ 3.713,94	\$ 3.713,94	\$ -
<b>Total:</b>	<b>\$ 29.056,33</b>	<b>\$ 29.056,49</b>	<b>\$ -0,16</b>

La diferencia de \$103,99 fue cargada en el mes de julio como gasto no deducible de impuestos.

<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IR PAGADAS</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>ATS</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 589,28	\$ 589,28	\$ -
Febrero	\$ 744,24	\$ 744,24	\$ -
Marzo	\$ 1.127,72	\$ 1.127,72	\$ -
Abril	\$ 775,95	\$ 775,95	\$ -
Mayo	\$ 1.040,22	\$ 1.014,72	\$ 25,50
Junio	\$ 626,44	\$ 626,44	\$ -
Julio	\$ 573,70	\$ 573,70	\$ -
Agosto	\$ 419,10	\$ 419,10	\$ -
Septiembre	\$ 886,76	\$ 886,76	\$ -
Octubre	\$ 653,81	\$ 648,52	\$ 5,29
Noviembre	\$ 1.126,74	\$ 1.126,74	\$ -
Diciembre	\$ 1.074,31	\$ 1.074,31	\$ -
<b>Total:</b>	<b>\$ 9.638,27</b>	<b>\$ 9.607,48</b>	<b>\$ 30,79</b>

El valor utilizado en la declaración de impuesto a la renta es de \$ 9.639,39.

<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA COBRADAS</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 760,04	\$ 760,04	\$ -
Febrero	\$ 648,86	\$ 648,86	\$ -
Marzo	\$ 830,11	\$ 830,11	\$ -
Abril	\$ 694,32	\$ 694,32	\$ -
Mayo	\$ 766,97	\$ 766,97	\$ -
Junio	\$ 639,35	\$ 639,35	\$ -
Julio	\$ 1.006,79	\$ 1.006,79	\$ -
Agosto	\$ 674,42	\$ 674,42	\$ -
Septiembre	\$ 806,31	\$ 806,31	\$ -
Octubre	\$ 683,66	\$ 683,66	\$ -
Noviembre	\$ 888,09	\$ 888,09	\$ -
Diciembre	\$ 1.275,55	\$ 1.275,55	\$ -
<b>Total:</b>	<b>\$ 9.674,47</b>	<b>\$ 9.674,47</b>	<b>\$ -</b>

<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IR COBRADAS</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 671,45	\$ 671,48	\$ -0,03
Febrero	\$ 617,32	\$ 617,32	\$ -
Marzo	\$ 691,71	\$ 691,63	\$ 0,08
Abril	\$ 684,13	\$ 684,12	\$ 0,01
Mayo	\$ 738,55	\$ 738,56	\$ -0,01
Junio	\$ 595,04	\$ 594,99	\$ 0,05
Julio	\$ 705,84	\$ 705,86	\$ -0,02
Agosto	\$ 649,98	\$ 649,97	\$ 0,01
Septiembre	\$ 591,77	\$ 591,71	\$ 0,06
Octubre	\$ 887,19	\$ 887,21	\$ -0,02
Noviembre	\$ 703,60	\$ 703,59	\$ 0,01
Diciembre	\$ 940,37	\$ 940,34	\$ 0,03
<b>Total:</b>	<b>\$ 8.476,95</b>	<b>\$ 8.476,78</b>	<b>\$ 0,17</b>

<b>VENTAS TARIFA DIFERENTE DE 0%</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 61.091,24	\$ 61.091,24	\$ -
Febrero	\$ 65.643,63	\$ 65.643,63	\$ -
Marzo	\$ 104.211,47	\$ 104.211,47	\$ -
Abril	\$ 77.740,16	\$ 77.740,16	\$ -
Mayo	\$ 106.814,68	\$ 106.814,68	\$ -
Junio	\$ 62.227,79	\$ 62.227,79	\$ -
Julio	\$ 55.846,50	\$ 55.846,50	\$ -
Agosto	\$ 45.131,17	\$ 45.131,17	\$ -
Septiembre	\$ 92.281,84	\$ 92.281,84	\$ -
Octubre	\$ 70.417,66	\$ 70.417,66	\$ -
Noviembre	\$ 89.005,82	\$ 89.005,82	\$ -
Diciembre	\$ 115.961,40	\$ 115.961,40	\$ -
<b>Total:</b>	<b>\$946.373,36</b>	<b>\$ 946.373,36</b>	<b>\$ -</b>

<b>VENTAS TARIFA 0%</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>Declaración 104</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ -	\$ -	\$ -
Febrero	\$ -	\$ -	\$ -
Marzo	\$ -	\$ -	\$ -
Abril	\$ -	\$ -	\$ -
Mayo	\$ -	\$ -	\$ -
Junio	\$ -	\$ -	\$ -
Julio	\$ -	\$ -	\$ -
Agosto	\$ -	\$ -	\$ -
Septiembre	\$ -	\$ -	\$ -
Octubre	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ -
Noviembre	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ -
Diciembre	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Total:</b>	<b>\$ 4.000,00</b>	<b>\$ 4.000,00</b>	<b>\$ -</b>

La empresa no registra la conciliación tributaria al cierre del ejercicio, afectando el saldo del crédito tributario y resultado del año 2016, la empresa en su declaración de impuestos genera un valor a pagar por \$2.266,04. Además, al no registrar la conciliación tributaria la empresa no muestra el resultado ajustado, debido a que la pérdida aumenta al ser el anticipo del impuesto a la renta el valor definitivo de pago como consecuencia de no causar impuesto a la renta en el ejercicio 2016.

### Nota 19.- GASTOS DE NÓMINA.-

Se analizaron los gastos de nómina relacionados con sueldos y salarios, beneficios sociales y aportes a la seguridad social, obteniendo los siguientes resultados:

<b>GASTO DE NÓMINA</b>			
<b>Mes</b>	<b>Mayor</b>	<b>IESS</b>	<b>Diferencia</b>
Enero	\$ 22.367,63	\$ 22.785,63	\$ -418,00
Febrero	\$ 21.998,71	\$ 23.133,71	\$ -1.135,00
Marzo	\$ 23.528,27	\$ 23.528,27	\$ -
Abril	\$ 22.979,42	\$ 23.409,42	\$ -430,00
Mayo	\$ 22.609,14	\$ 22.721,20	\$ -112,06
Junio	\$ 21.290,44	\$ 22.310,78	\$ -1.020,34
Julio	\$ 21.140,32	\$ 21.945,47	\$ -805,15
Agosto	\$ 20.795,67	\$ 21.565,67	\$ -770,00
Septiembre	\$ 21.417,75	\$ 22.643,75	\$ -1.226,00
Octubre	\$ 21.364,96	\$ 22.313,61	\$ -948,65
Noviembre	\$ 20.442,12	\$ 21.394,12	\$ -952,00
Diciembre	\$ 22.482,04	\$ 22.756,54	\$ -274,50
<b>Total:</b>	<b>\$ 262.416,47</b>	<b>\$ 270.508,17</b>	<b>\$ -8.091,70</b>

Las diferencias entre los valores registrados en el mayor contable y las planillas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad social se dan por los procesos de liquidación del personal, debido a que el trabajador labora menos de 30 días, y la afiliación está por el mes completo. Se recomienda mejorar el proceso en el caso de liquidaciones del personal.

	<b>Mayor</b>	<b>IESS</b>	<b>RDEP</b>
<b>Sueldos y Salarios</b>	\$ 262.416,47	\$ 270.508,17	\$262.320,60

<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
<b>Mes</b>	<b>Décimo tercer sueldo</b>	<b>Décimo cuarto sueldo</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total</b>
Enero	\$ 1.898,79	\$ 1.157,98	\$ 949,40	\$ 4.006,17
Febrero	\$ 1.930,03	\$ 1.145,78	\$ 965,04	\$ 4.040,85
Marzo	\$ 1.960,69	\$ 1.136,63	\$ 980,34	\$ 4.077,66
Abril	\$ 1.950,76	\$ 1.159,00	\$ 975,41	\$ 4.085,17
Mayo	\$ 1.923,64	\$ 1.156,97	\$ 961,82	\$ 4.042,43
Junio	\$ 1.874,65	\$ 1.143,75	\$ 937,32	\$ 3.955,72
Julio	\$ 1.835,91	\$ 1.126,47	\$ 917,96	\$ 3.880,34
Agosto	\$ 1.797,11	\$ 1.464,00	\$ 898,57	\$ 4.159,68
Septiembre	\$ 1.887,01	\$ 1.095,97	\$ 943,49	\$ 3.926,47
Octubre	\$ 1.874,46	\$ 1.098,00	\$ 937,23	\$ 3.909,69
Noviembre	\$ 1.801,59	\$ 1.098,00	\$ 900,80	\$ 3.800,39
Diciembre	\$ 1.905,15	\$ 1.124,43	\$ 948,18	\$ 3.977,76
<b>Total:</b>	<b>\$ 22.639,79</b>	<b>\$ 13.906,98</b>	<b>\$11.315,56</b>	<b>\$47.862,33</b>

<b>GASTOS SEGURIDAD SOCIAL</b>			
<b>Mes</b>	<b>Aporte patronal</b>	<b>Fondos de Reserva</b>	<b>Total</b>
Enero	\$ 2.768,45	\$ 1.786,93	\$ 4.555,38
Febrero	\$ 2.814,00	\$ 1.842,40	\$ 4.656,40
Marzo	\$ 2.858,70	\$ 1.873,70	\$ 4.732,40
Abril	\$ 2.838,78	\$ 1.875,55	\$ 4.714,33
Mayo	\$ 2.804,71	\$ 1.829,72	\$ 4.634,43
Junio	\$ 2.733,26	\$ 1.812,79	\$ 4.546,05
Julio	\$ 2.624,68	\$ 1.804,66	\$ 4.429,34
Agosto	\$ 2.559,49	\$ 1.765,94	\$ 4.325,43
Septiembre	\$ 2.751,24	\$ 1.871,97	\$ 4.623,21
Octubre	\$ 2.715,77	\$ 1.873,69	\$ 4.589,46
Noviembre	\$ 2.626,78	\$ 1.800,85	\$ 4.427,63
Diciembre	\$ 2.764,94	\$ 1.837,35	\$ 4.602,29
<b>Total:</b>	<b>\$32.860,80</b>	<b>\$21.975,55</b>	<b>\$54.836,35</b>

**Nota 20.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre de 2.016 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.



**Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)**  
 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
 RENA E 834  
 Dirección: Av. 24 de mayo No. 777