



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR



Cuenca, 28 de mayo de 2020

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 2019 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: Calle Paseo Río Blanco y Paseo Río Tarqui



GRÁFICAS Y SUMINISTROS
GRAFISUM CIA. LTDA.

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019, 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 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: Calle Paseo Río Blanco y Paseo Río Tarqui

Fecha: 30 de abril de 2020



GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO

ACTIVO	NOTAS	2018	2019	Variación 19/18
ACTIVO CORRIENTE		\$368,052.61	\$319,801.05	-\$48,251.56
Efectivo	3	\$ 65,926.06	\$ 50,532.94	-\$ 15,393.12
Cientes locales	4	\$ 211,323.74	\$ 168,997.36	-\$ 42,326.38
(Deterioro de cuentas por cobrar)	5	-\$6,475.97	-\$6,285.73	\$ 190.24
Otras cuentas x cobrar no relacionados		\$ 869.30	\$ 11,475.93	\$ 10,606.63
Crédito tributario Impuesto Renta		\$ 0.00	\$ 9,869.15	\$ 9,869.15
Inventarios	6	\$ 71,608.28	\$ 63,839.90	-\$ 7,768.38
Pagos anticipados y otros activos corrientes		\$ 24,801.20	\$ 21,371.50	-\$ 3,429.70
ACTIVO FIJO	7	\$781,416.70	\$735,075.88	-\$46,340.82
Maquinaria y equipo		\$ 1,354,168.64	\$ 1,403,452.25	\$ 49,283.61
Muebles y enseres		\$ 36,262.07	\$ 42,788.08	\$ 6,526.01
Equipo de computo		\$ 48,664.84	\$ 54,275.44	\$ 5,610.60
Vehículos		\$ 102,492.57	\$ 73,367.57	-\$ 29,125.00
Instalaciones		\$151,727.00	\$149,405.17	-\$ 2,321.83
Depreciación Acumulada		-\$911,898.42	-\$988,212.63	-\$ 76,314.21
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.			\$ 0.00	\$ 0.00
Activos por impuestos diferidos				\$ 0.00
TOTAL INVERSIÓN		\$1,149,469.31	\$1,054,876.93	-\$ 94,592.38
PASIVO	NOTAS	2018	2019	Variación 19/18
PASIVO CORRIENTE		\$342,651.43	\$276,426.35	-\$ 66,225.08
Cuentas por pagar no relacionados	8	\$ 173,050.32	\$ 122,348.39	-\$ 50,701.93
Anticipo a clientes		\$ 8,360.28	\$ 3,824.29	-\$ 4,535.99
Beneficios a empleados	9	\$ 49,725.56	\$ 44,905.42	-\$ 4,820.14
Participacion trabajadores e impuesto a la renta		\$ 14,758.83	\$ 17,780.92	\$ 3,022.09
Otras cuentas por pagar no relacionados		\$ 28,856.21	\$ 22,873.04	-\$ 5,983.17
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	\$ 67,900.23	\$ 64,694.29	-\$ 3,205.94
PASIVO A LARGO PLAZO		\$437,481.28	\$383,324.33	-\$ 54,156.95
Cuentas por pagar comerciales no corrientes		\$ 4,223.41		-\$ 4,223.41
Otras cuentas no relacionadas locales		\$19,116.01	\$3,963.91	-\$ 15,152.10
Obligaciones Instituciones financieras	11	\$ 247,294.69	\$ 190,586.44	-\$ 56,708.25
Beneficios a empleados no corrientes	12	\$ 166,847.17	\$ 188,773.98	\$ 21,926.81
TOTAL PASIVO		\$780,132.71	\$659,750.68	-\$ 120,382.03
PATRIMONIO				
Capital		\$ 415,000.00	\$ 415,000.00	\$ 0.00
Reserva Legal		\$ 15,029.68	\$ 16,338.08	\$ 1,308.40
Reserva Facultativa		\$ 1,123.39	\$ 1,123.39	\$ 0.00
Resultados Adopción NIIF		-\$13,336.67	-\$13,336.67	\$ 0.00
Otros resultados integrales (ORI)		-\$62,020.94	-\$54,138.88	\$ 7,882.06
Resultados Ejercicios Anteriores		-\$23,568.91	\$12,232.74	\$ 35,801.65
Resultados del Ejercicio	13	\$ 37,110.05	\$ 17,907.59	-\$ 19,202.46
Total Patrimonio		\$369,336.60	\$395,126.25	\$ 25,789.65
TOTAL FINANCIAMIENTO		\$1,149,469.31	\$1,054,876.93	-\$ 94,592.38

Sr. Juan Diego Duran Andrade
C.C: 0101822104
Representante Legal Compañía GRAFISUM CIA. LTDA.

Sra. Zoila Guadalupe Ulloa Cabrera
RUC No. 0101548634001
Contador Compañía GRAFISUM CIA. LTDA.



GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO

(en dólares americanos)

		2018	2019	Variación 19/18
Ventas netas locales	14	\$ 1,023,794.54	\$ 1,068,194.24	\$ 44,399.70
TOTAL INGRESOS		\$ 1,023,794.54	\$ 1,068,194.24	\$ 44,399.70
C O S T O S		\$ 657,207.50	\$ 716,746.12	\$ 59,538.62
Costo de ventas		\$ 657,207.50	\$ 716,746.12	\$ 59,538.62
UTILIDAD BUTA		\$366,587.04	\$351,448.12	-\$ 15,138.92
G A S T O S		\$294,278.51	\$291,507.59	-\$ 2,770.92
Gastos de personal y honorarios		\$ 200,114.01	\$ 215,453.96	\$ 15,339.95
Mantenimiento y reparaciones		\$ 9,075.95	\$ 11,355.98	\$ 2,280.03
Consumo combustible y lubricantes		\$ 1,237.82	\$ 1,349.83	\$ 112.01
Transporte		\$ 1,988.33	\$ 2,373.88	\$ 385.55
Promoción y publicidad		\$ 595.00	\$ 1,025.79	\$ 430.79
Gastos de gestión y viaje		\$ 4,575.87	\$ 4,724.32	\$ 148.45
Depreciaciones		\$ 14,167.48	\$ 8,196.11	-\$ 5,971.37
Arrendamiento operativo		\$ 8,400.00	\$ 8,750.00	\$ 350.00
Suministros y materiales		\$ 1,570.70	\$ 2,058.05	\$ 487.35
Impuestos contribuciones		\$ 6,929.17	\$ 4,997.48	-\$ 1,931.69
Comisiones locales		\$ 8,447.59	\$ 5,036.46	-\$ 3,411.13
Servicios públicos		\$ 9,904.34	\$ 7,568.25	-\$ 2,336.09
Seguros y reaseguros		\$ 1,484.29	\$ 1,157.97	-\$ 326.32
Otros		\$ 25,787.96	\$ 17,459.51	-\$ 8,328.45
utilidad operativa		\$ 72,308.53	\$ 59,940.53	-\$ 12,368.00
OTROS INGRESOS		\$ 17,664.51	\$ 26,577.38	\$ 8,912.87
GASTOS FINANCIEROS		\$ 23,912.75	\$ 50,829.40	\$ 26,916.65
Gastos Financieros		\$ 23,912.75	\$ 34,222.04	\$ 10,309.29
Pérdida en venta de activos fijos			\$ 16,607.36	\$ 16,607.36
UTILIDAD ANTES DE IMP. Y TRABAJADORES		\$66,060.29	\$35,688.51	-\$30,371.78
	NOTAS	2018	2019	Variación 19/18
Gastos no deducibles	15	\$ 32,280.82	\$ 35,599.82	\$ 3,319.00
Amortización de Pérdidas Anteriores		\$ 10,942.09	\$ 10,942.09	\$ 0.00
Otros ingresos exentos		\$ 1,325.20	\$ 5,282.42	\$ 3,957.22
15% trabajadores		\$ 9,909.04	\$ 5,353.28	-\$ 4,555.77
Base Imponible		\$ 76,164.78	\$ 49,710.54	-\$ 26,454.23
Impuesto causado		\$ 19,041.19	\$ 12,427.64	-\$ 6,613.56
Anticipo pagado		\$ 0.00	\$ 187.71	\$ 187.71
Impuesto pendiente de pago		\$ 19,041.19	\$ 12,239.93	-\$ 6,801.27
Ret. en la fuente que le realizaron		\$10,384.97	\$9,681.45	-\$ 703.52
Credito tributario años anteriores		\$ 3,806.44	\$ 0.00	-\$ 3,806.44
Impuesto a Pagar	16	\$ 4,849.78	\$ 2,558.48	-\$ 2,291.31
Resultado Final		\$ 37,110.05	\$ 17,907.60	-\$ 19,202.45



GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de Diciembre de 2019

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados NIIF	Ortos resultados integrales (ORI)	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL
SALDOS 2018	\$415,000.00	\$15,029.68	\$1,123.39	-\$13,336.67		\$37,110.05	-\$23,568.91	-\$62,020.94	\$369,336.60
Resultados del ejercicio 2018						-\$37,110.05			-\$37,110.05
Ajustes y otros resultados integrales								\$ 7,882.06	\$7,882.06
Registro reserva legal		\$1,308.40							\$1,308.40
Resultado de ejercicios anteriores							\$ 35,801.65		\$35,801.65
Resultado del ejercicio 2019						\$17,907.59			\$17,907.59
									\$0.00
Saldo al 31/12/2019	\$415,000.00	\$16,338.08	\$1,123.39	-\$13,336.67	\$0.00	\$17,907.59	\$12,232.74	-\$54,138.88	\$395,126.25

GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA
ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS
al 31 de Diciembre de 2019

	valores
Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2018	\$ 13,541.14
Resultado del 2019	\$ 17,907.59
Ajuste por reserva legal de los resultados al 2018	(\$ 1,308.40)
Saldo final de ganancias reternidas al 31/12/2019	\$ 30,140.33



ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

al 31 de Diciembre de 2018

FLUJO DE OPERACIÓN	Nota 17	\$64,061.10
FUENTES DE OPERACIÓN		\$150,768.35
Cientes locales		\$42,326.38
Inventarios		\$7,768.38
Pagos anticipados y otros activos corrientes		\$3,429.70
Depreciación Acumulada		\$76,314.21
Utilidad del ejercicio		\$17,907.59
Participación Trabajadores		\$3,022.09
USOS DE OPERACIÓN		\$86,707.25
Cuentas por pagar no relacionados		\$50,701.93
Otras cuentas x cobrar no relacionados		\$10,606.63
Crédito tributario Impuesto Renta		\$9,869.15
Otras cuentas por pagar no relacionados		\$5,983.17
Beneficios a empleados		\$4,820.14
Anticipo a clientes		\$4,535.99
(Deterioro de cuentas por cobrar)		\$190.24
FLUJO DE INVERSIÓN		-\$29,973.39
FUENTES DE INVERSIÓN		\$31,446.83
Vehículos		\$29,125.00
Instalaciones		\$2,321.83
USOS DE INVERSIÓN		\$61,420.22
Maquinaria y equipo		\$49,283.61
Muebles y enseres		\$6,526.01
Equipo de computo		\$5,610.60
FLUJO DEL FINANCIAMIENTO		-\$49,480.83
FUENTES DE FINANCIAMIENTO		\$31,117.27
Otros resultados integrales (ORI)		\$7,882.06
Beneficios a empleados no corrientes		\$21,926.81
Reserva Legal y resultados anteriores		\$1,308.40
USOS DE FINANCIAMIENTO		\$80,598.10
Obligaciones Instituciones financieras		\$56,708.25
Otras cuentas no relacionadas locales		\$15,152.10
Cuentas por pagar comerciales no corrientes		\$4,223.41
Obligaciones con Instituciones Financieras		\$3,205.94
Ajuste utilidad por reservas		\$1,308.40
FLUJO NETO DE EFECTIVO		-\$15,393.12
SALDO INICIAL DE CAJA		\$65,926.06
SALDO FINAL DE CAJA		\$50,532.94

Sr. Juan Diego Duran Andrade
C.C: 0101822104
Representante Legal Compañía GRAFISUM CIA. LTDA.

Sra. Zoila Guadalupe Ulloa Cabrera
RUC No. 0101548634001
Contador Compañía GRAFISUM CIA. LT



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2019

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 2034.

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 2000.

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 dé 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 2 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 2019 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

FICHA CONTABLE			
ELEMENTO DEL BALANCE: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
FECHA DE CORTE:	31/12/2019		
NORMA A SER APLICADA:	NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición: NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.		
ASPECTOS DE MEDICION:	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.		
Detalle de la cuenta	Saldo en Libros	Tipo de Moneda	Valor
Caja	\$ 4.25	dólar	\$ 4.25
Caja chica	\$ 93.55	dólar	\$ 93.55
Banco del Austro	\$ 6,309.14	dólar	\$ 6,309.14
Banco del Pichincho	\$ 38,238.48	dólar	\$ 38,238.48
Produbanco	\$ 1,388.99	dólar	\$ 1,388.99
Mutualista Azuay	\$ 4,498.53	dólar	\$ 4,498.53
Total:	\$ 50,532.94		\$ 50,532.94

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:

nombre	Total	
Nombre: ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	\$ 47,458.21	28%
Nombre: CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.	\$ 8,371.81	5%
Nombre: HOTELERA PARAISO S.A	\$ 7,174.63	4%
Nombre: COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.	\$ 4,948.40	3%
Nombre: RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A	\$ 4,647.84	3%
Nombre: KTM DEL ECUADOR CIA. LTDA.	\$ 4,549.03	3%
Nombre: C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA	\$ 4,370.38	3%
Nombre: PROPRINTBJ CIA. LTDA.	\$ 4,094.90	2%
Nombre: GUTIERREZ VINUEZA JOSE DAVID	\$ 4,050.64	2%
Nombre: FUNDACION MUNICIPAL TURISMO PARA CUENCA	\$ 3,982.31	2%
Nombre: EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE TELECOMUNICACIC	\$ 3,860.59	2%
Nombre: COLEMUN S.A.	\$ 3,846.85	2%
Nombre: LACTEOS SAN ANTONIO C.A	\$ 3,791.05	2%
Nombre: LAS FRAGANCIAS CA. LTDA.	\$ 2,584.37	2%
Nombre: AVILA CARTAGENA EDGAR EUGENIO NAPOLEON	\$ 2,006.48	1%
Nombre: JUAREZ HERNANDEZ FANNY	\$ 1,904.00	1%
Nombre: ITALPISOS S.A	\$ 1,832.99	1%
Nombre: PUGLLA SUQUILANDA ROBERT MARCELO	\$ 1,786.22	1%
Nombre: UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA	\$ 1,730.13	1%
El 31% adicional está compuesto de 105 clientes	\$ 52,006.53	31%
Total general	\$ 168,997.36	



En el cuadro anterior se ve que un cliente tiene el 28% del saldo de cartera, el resto está diversificado en varios clientes, lo que baja el riesgo para la empresa.

Además, considerando el año de facturación de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se muestran como sigue:

FICHA CONTABLE

ELEMENTO DEL BALANCE: CLIENTES NO RELACIONADOS

FECHA DE CORTE: 31/12/2019

NORMA A SER APLICADA: NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF Instrumentos Financieros: Información a revelar.

ASPECTOS DE MEDICION: Valor razonable (valor recuperable)

Detalle	Saldo	corriente	Vencido			
			0-30	31-90	91-150	(+) 150
Saldos clientes	\$ 168,997.36	\$ 57,496.81	\$ 38,522.75	\$ 31,041.07	\$ 23,268.26	\$ 18,668.47
Total	\$ 168,997.36	\$ 57,496.81	38522.75	\$ 31,041.07	23268.26	\$ 18,668.47
		34%	23%	18%	14%	11%

Se recomienda que la empresa establezca una política contable para la provisión de las cuentas por cobrar riesgosas, la participación de lo vencido es del 66% del total de la cartera, así como se muestra a continuación.

Vencimiento	Valores	
Corriente	\$ 57,496.81	34%
Vencido	\$ 111,500.55	66%
Total general	\$ 168,997.36	

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

La empresa tiene una provisión de cuentas incobrables al año 2019 por un valor de \$ 6.285.73.

Se recomienda que la empresa evalúe y considere el riesgo de sus cuentas por cobrar, para el cálculo de la provisión que refleje su realidad, así como se muestra en la figura siguiente:



Suma de Saldo

nombre	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 150 días	más de 150	Total general	
Nombre: ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	\$ 1,581.77	\$ 12,549.99	\$ 19,204.73	\$ 363.36	\$ 33,699.85	30.2%
Nombre: HOTELERA PARAISO S.A		\$ 140.41	\$ 604.18	\$ 6,430.04	\$ 7,174.63	6.4%
Nombre: CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.	\$ 4,349.13		\$ 1,232.94	\$ 545.92	\$ 6,127.99	5.5%
Nombre: PROPRINTBJ CIA. LTDA.		\$ 214.99		\$ 3,879.91	\$ 4,094.90	3.7%
Nombre: GUTIERREZ VINUEZA JOSE DAVID	\$ 2,304.69	\$ 1,745.95			\$ 4,050.64	3.6%
Nombre: FUNDACION MUNICIPAL TURISMO PARA CUENCA	\$ 3,982.31				\$ 3,982.31	3.6%
Nombre: KTM DEL ECUADOR CIA. LTDA.	\$ 265.60	\$ 974.02	\$ 1,109.86	\$ 1,197.29	\$ 3,546.77	3.2%
Nombre: LAS FRAGANCIAS CA. LTDA.		\$ 2,584.37			\$ 2,584.37	2.3%
Nombre: COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.	\$ 2,065.93				\$ 2,065.93	1.9%
Nombre: AVILA CARTAGENA EDGAR EUGENIO NAPOLEON	\$ 2,006.48				\$ 2,006.48	1.8%
Nombre: JUAREZ HERNANDEZ FANNY				\$ 1,904.00	\$ 1,904.00	1.7%
Nombre: ITALPISOS S.A		\$ 1,832.99			\$ 1,832.99	1.6%
Nombre: PUGLLA SUQUILANDA ROBERT MARCELO		\$ 1,786.22			\$ 1,786.22	1.6%
Nombre: MUÑOZ ZHUNIO DIANA CATALINA	\$ 1,086.32	\$ 592.00			\$ 1,678.32	1.5%
Nombre: NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	\$ 270.58	\$ 1,383.84			\$ 1,654.42	1.5%
Aproximadamente el 30% del saldo está en 85 clientes que suman	\$ 20,609.94	\$ 7,236.29	\$ 1,116.55	\$ 4,347.95	\$ 33,310.73	29.9%
Total general	\$ 38,522.75	\$ 31,041.07	\$ 23,268.26	\$ 18,668.47	\$ 111,500.55	

Como se puede ver la provisión contable, no alcanza para el riesgo que se demuestra en el cuadro anterior, la empresa tiene cartera vencida por las de 150 días que equivale a más de \$18.000, por lo que se sugiere a más de establecer la política contable respectiva, reflejar en los balances una provisión mayor debido al riesgo de crédito.

Nota 6.- INVENTARIOS. -

Los inventarios se detallan como siguen:

Inventario	2019		2018		2017	
Inventario de Materia Prima	\$38,213.51	60%	\$29,895.23	42%	\$20,443.83	58%
Inventario de Productos en Proceso	\$18,029.63	28%	\$ 8,479.93	12%	\$ 5,595.04	16%
Inventario de Productos terminados	\$ 7,596.76	12%	\$33,233.12	46%	\$ 9,172.50	26%
TOTAL INVENTARIOS	\$63,839.90		\$71,608.28		\$35,211.37	

La empresa valora sus inventarios utilizando el método promedio ponderado, en el 2019 se han entregado más productos terminados y se ha dado preferencia al abastecimiento de materia prima.

Composición del inventario de productos en proceso es:



Etiquetas de fila	Suma de COSTO
BICOLOR	\$ 684.14
CORPORACION JARRIN	\$ 369.73
ELJURI	\$ 314.41
CD	\$ 7,405.13
CERAMICA RIALTO	\$ 2,140.13
ITALPISOS	\$ 5,265.00
DISEÑO	\$ 1,832.05
ALBARRACIN ESPINOZA CRISTINA	\$ 3.09
ANDINA DE LICORES, COLEMUN	\$ 160.01
ANDINA LICORES	\$ 17.78
ASTUDILLO CALLE DIEGO	\$ 2.85
AXION PREVIA	\$ 26.56
CONDO MOROCHO LOURDES	\$ 10.01
CUENCA ENCALADA IRENE	\$ 0.67
DERMASOFT	\$ 208.82
DONOSO MOSCOSO ANA	\$ 2.85
HELLOU DESING	\$ 254.79
JARAMA GALARZA IVAN	\$ 3.02
MARTINEZ RAMIREZ PAUL	\$ 3.02
PABLO ANDRES POZO	\$ 298.37
PINOS ENCALADA LUIS	\$ 2.85
PIZARRO MONTENEGRO FABIAN	\$ 105.96
RAMON DURAN MIRIAM	\$ 11.14
RECORD DENTAL	\$ 703.95
RENGEL BARRERA CARLOS	\$ 3.02
RNT	\$ 13.29
GTO46	\$ 500.66
CORPORACION JARRIN	\$ 474.09
DISTRIB. RAUL NARVAEZ	\$ 26.57
KOMORI	\$ 337.11
DAVID TORRES	\$ 337.11
PLASTIFICADO	\$ 660.18
ELJURI	\$ 660.18
TERMINADOS	\$ 6,610.36
BANCO AUSTRO	\$ 5,619.63
GRAPHIC DESENGNER	\$ 512.72
ITALPISOS	\$ 444.60
TERCENA PURA CARNE	\$ 33.42
Total general	\$ 18,029.63

Inventario de Materiales, todos están en capacidad de ser utilizados, por lo que no se refleja un deterioro de inventarios.



Datos			
Codigo	Suma de Cantidad	Suma de Costo	Suma de Valor
"IMP	170.00	\$ 2.74	\$ 466.38
ACET	302.00	\$ 0.40	\$ 119.35
ADHE	1,053.00	\$ 6.98	\$ 528.36
AGUJ	250.00	\$ 0.50	\$ 125.00
ALAM	5.00	\$ 13.55	\$ 67.73
ALCO	14.14	\$ 2.36	\$ 33.38
BARN	91.00	\$ 32.77	\$ 1,058.62
BARR	35.00	\$ 4.55	\$ 159.08
BOND	7,487.00	\$ 1.57	\$ 521.52
BRIS	495.00	\$ 1.83	\$ 93.83
CART	3,730.00	\$ 4.26	\$ 2,734.39
CINT	234.00	\$ 55.33	\$ 1,036.82
COLA	10.00	\$ 176.63	\$ 1,116.09
CORD	8,664.00	\$ 0.17	\$ 377.21
COUC	10,793.00	\$ 4.51	\$ 1,725.26
CUCH	21.00	\$ 8.96	\$ 69.66
DUPL	189.00	\$ 0.23	\$ 43.89
ESPI	418,583.00	\$ 0.16	\$ 2,310.67
ESTA	500.00	\$ 0.43	\$ 215.00
FEDR	686.00	\$ 17.76	\$ 193.02
FOX	751.00	\$ 26.89	\$ 230.89
GANC	150.00	\$ 0.50	\$ 75.00
GOMA	4.00	\$ 15.00	\$ 60.00
KIMB	957.00	\$ 0.43	\$ 210.39
KRAF	755.00	\$ 0.39	\$ 102.40
LAMA	1.00	\$ 500.00	\$ 500.00
LAMI	300.00	\$ 0.19	\$ 57.42
LIMP	2.00	\$ 21.65	\$ 43.30
LIST	14.00	\$ 5.58	\$ 78.10
MALL	7.00	\$ 47.94	\$ 335.61
MANI	92.00	\$ 0.37	\$ 13.49
MANT	9.00	\$ 180.24	\$ 537.06
MARF	63.00	\$ 0.42	\$ 14.61
MAUL	10,117.00	\$ 2.13	\$ 3,077.31
META	7.00	\$ 6.70	\$ 46.87
MICR	800.00	\$ 0.15	\$ 120.00
NATU	2,220.00	\$ 1.88	\$ 318.51
NEEN	10.00	\$ 2.04	\$ 20.40
PAN	3.00	\$ 268.61	\$ 268.61
PANT	28.00	\$ 498.09	\$ 801.04
PAP.	293.00	\$ 0.13	\$ 16.56
PAPE	799.00	\$ 0.57	\$ 80.16
PEGA	15.00	\$ 12.30	\$ 91.50
PELI	400.00	\$ 2.35	\$ 939.75
PERI	2,668.00	\$ 0.22	\$ 87.07
PLAC	1,159.00	\$ 9.72	\$ 1,836.98
PLAN	3.00	\$ 39.97	\$ 69.97
PLAS	1,840.50	\$ 229.71	\$ 11,467.31
PLEG	30.00	\$ 0.34	\$ 10.05
POLV	2.00	\$ 8.11	\$ 16.22
PRIN	1.00	\$ 12.00	\$ 12.00
PROC	43.00	\$ 102.51	\$ 384.85
PROP	26.00	\$ 0.35	\$ 9.02
PROX	92.00	\$ 0.17	\$ 15.18
PULS	2,550.00	\$ 0.27	\$ 136.60
PUNZ	40.00	\$ 1.10	\$ 44.00
PVC	1.00	\$ 22.28	\$ 22.28
QUIM	11,640.00	\$ 0.68	\$ 879.43
REVE	35.00	\$ 7.80	\$ 272.99
ROYA	230.00	\$ 0.87	\$ 96.46
SEDA	564.00	\$ 0.03	\$ 18.30
SEGU	2.00	\$ 360.00	\$ 720.00
SELL	33.00	\$ 39.57	\$ 72.78
SINA	444.00	\$ 2.14	\$ 102.51
SOB	79.00	\$ 0.16	\$ 5.06
SOB.	2,546.00	\$ 0.81	\$ 116.15
SUMO	10.00	\$ 6.48	\$ 64.80
TONE	4.00	\$ 655.03	\$ 655.03
VINI	21.70	\$ 3.05	\$ 66.19
Total general	495,173.34	\$ 3,433.60	\$ 38,215.47



Nota 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. -

Al 31 de diciembre de 2019 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

	%	2018	%	2019	Variación	% Variación
Maquinaria, equipo e instalaciones	79.97%	\$ 1,354,168.64	81.44%	\$ 1,403,452.25	\$ 49,283.61	3.64%
Muebles y Enseres	2.14%	\$ 36,262.07	2.48%	\$ 42,788.08	\$ 6,526.01	18.00%
Equipos de Computación	2.87%	\$ 48,664.84	3.15%	\$ 54,275.44	\$ 5,610.60	11.53%
Vehículos	6.05%	\$ 102,492.57	4.26%	\$ 73,367.57	-\$ 29,125.00	-28.42%
Otras propiedades, planta y equipo	8.96%	\$ 151,727.00	8.67%	\$ 149,405.17	-\$ 2,321.83	-1.53%
Total	100.00%	\$ 1,693,315.12	100%	\$ 1,723,288.51	\$ 29,973.39	1.77%
Depreciación Acumulada		-911,898.42		-\$988,212.63	-\$ 76,314.21	8.37%
		53.85%		57.34%		
ACTIVO FIJO NETO		781,416.70		\$ 735,075.88	-\$ 46,340.82	-5.93%

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.

Fecha de adquisición	Descripción	VIDA
1/2/2007	Heidelberg Creo Trensetter S#PR056 (CTP)	15 AÑOS
14/12/2010	Maq. Offset Litron 20 Komori 4 colores serie 2192	15 AÑOS
9/9/2011	Prensa digital color Press x700/Xerox	15 AÑOS
16/7/2012	Stalfolder proline Ti 52/4/4-kb52 DOBLADORA, serie SH.SAPB-000733	15 AÑOS
1/5/2015	Maquina CD-74-4 # 450370 HEIDELBERG	15 AÑOS
15/5/2015	Band all empacadora	15 AÑOS
4/9/2015	Troqueladora de mandibula	15 AÑOS

En este año se vendieron los siguientes vehículos.

Fecha de Adquisic.	Descripción	Cant	Costo Adquisic	DEPREC. ACUM.2019	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL
2-oct-06	Furgoneta Super Carry Chevrolet 2006	1	10,383.93	10,382.93	1.00	5 AÑOS
8-sep-18	Yaris HB AC 1,5 5P 4x2 TM	VE 1	18,741.07	2,595.64	16,145.43	5 AÑOS

También, en este año se adquirieron maquinaria para el sistema productivo.

ANEXO: MAQUINARIA Y EQUIPO

Fecha de Adquisic.	Descripción	Cant	Costo Adquisic	DEPREC. ACUM.2019	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL	Codigo	FACTURA NO.	Proveedor
12-nov-09	Generador MG 2400S Amarillo	VENDIDO 2019	1	-529.20	349.40	179.80	10 AÑOS	MAQ-36	32449 Juan Eljuri
14-mar-19	Ploter de corte FCX2000-60VC SA80210587	1	22,500.00	1,072.50	21,427.50	15 años			
8-ago-19	Cuchilla Polar 115	1	3,512.81	124.70	3,388.11	10 AÑOS			
22-ago-19	Maquina Vitran II Secado A30 Horno UV	1	11,800.00	418.90	11,381.10	10 AÑOS			Juan Diego Duran
22-ago-19	Offset Lacadora Harrison UV	1	10,500.00	372.75	10,127.25	10 AÑOS			Juan Diego Duran
22-ago-19	Aire acondicionado Top Cool	1	500.00	17.75	482.25	10 AÑOS			Juan Diego Duran
22-ago-19	Monta carga Azul 2500kg paff Silberblau	1	1,000.00	35.50	964.50	10 AÑOS			Juan Diego Duran
			49,812.81	2,042.10	47,770.71				
Neto			49,283.61						



Nota 8.- PROVEEDORES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019, presentan los siguientes saldos:

Codigo	Cedula RUC	Proveedor	Saldo
000427	0190153142001	IMPORSOPAPEL S.A.	-\$69,959.29 57.2%
000383	1791351088001	GRAPHIC SOURCE C.A.	-\$21,275.54 17.4%
000655	1791768264001	PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A.	-\$6,674.57 5.5%
000888	1792531500001	INFOXSA INTERNACIONAL S.A.	-\$3,002.32 2.5%
000156	0190115151001	CARTONES NACIONALES S.A.I. CARTOPEL	-\$2,313.68 1.9%
000887	1792024730001	MATALLANA S.A.	-\$1,727.18 1.4%
000321	1792465281001	EXCELLINDUSTRY INTERNACIONAL CIA LTDA	-\$1,660.57 1.4%
000927	0992880120001	CEGASUPPLY S.A	-\$1,630.81 1.3%
000566	0102275682001	NARVAEZ PEÑA JUAN CARLOS	-\$1,166.82 1.0%
001099	0104043211001	TUBA SARMIENTO JOSE XAVIER	-\$1,161.84 0.9%
		41 PROVEEDORES ADICIONALES	-\$11,775.77 9.6%
Total			-\$122,348.39

Todos los proveedores locales son con partes no relacionadas, y el proveedor más importante con un 57.2% de las deudas totales son con la empresa Imporsopapel S. A., el año anterior tuvo un comportamiento parecido, es importante que hacer una política de manejo de proveedores, para evitar el riesgo de la concentración de la actividad en pocos actores.

Nota 9.- OBLIGACIONES Y BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, presenta el siguiente detalle:

OBLIGACIONES A EMPLEADOS	24,631.25
SUELDOS POR PAGAR	13,923.27
IESS POR PAGAR	5,176.77
PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS	1,621.66
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS	3,099.51
FONDOS RESERVA X PAGAR	810.04
PROVISIONES SOCIALES	20,274.17
DECIMO TERCERO X PAGAR	2,010.23
DECIMO CUARTO X PAGAR	5,089.74
VACACIONES X PAGAR	13,174.20
Total obligaciones y beneficios de empleados	\$ 44,905.42



Estos valores representan de manera la medición de las provisiones de los empleados de acuerdo a los parámetros establecidos por la ley y sus reglamentos.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$64,694.29
PRESTAMO BANCO DEL AUSTRO	\$61,324.00	
PRESTAMO BANCO GUAYAQUIL	\$3,370.29	
Total obligaciones con instituciones financieras		\$64,694.29

Son valores conciliados con los saldos de las Instituciones Financieras, según el detalle, por lo que presentan los valores correctos.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Grafisum al 31 de diciembre presenta una deuda a largo plazo por \$190586.44, de acuerdo al detalle que se adjunta y cuyos saldos han sido verificados a la fecha indicada.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		190,586.44
PRESTAMO L.P. BANCO AUSTRO	178,219.11	
PRESTAMO L.P. BANCO GUAYAQUIL	12,367.33	

NOTA 12.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.

Por el año 2019, se ha levantado el estudio actuarial para la reserva de Jubilación Patrimonial y Bonificación por Desahucio, cuyos valores han sido registrados en la Contabilidad, que, aunque no representen un valor deducible de impuestos, son riesgos que la empresa tiene que contabilizarlos para reflejar una situación ajustada a la realidad.

PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL		188,773.98
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	46,581.16	
PROVISIONES JUBILACION PATRONAL EMPL. - 10 AÑOS	20,912.12	
PROVISIONES JUBILACION PATRONAL EMP. + 10 AÑOS	121,280.70	



Jubilación Patronal:

Acumulado al 2018	\$ 121.768,78
Personal que se ha retirado	\$ 7.637,23
Aporte del año 2019	\$ 27.791,27
Acumulado al 2019	\$ 142.192,82

Bonificación para desahucio:

Acumulado al 2018	\$ 45.078,39
Personal que se ha retirado	\$ 3.674,91
Aporte del año 2019	\$ 5.177,68
Acumulado al 2019	\$ 46.581,16

Nota 13.- ESTADO DE GANACIAS RETENIDAS

Los resultados de la empresa son netos, luego de haber sido descontado los impuestos y ajustes a los resultados de ejercicios anteriores. En el año 2019 existe utilidad neta de \$17.907.59, así como un ajuste a las reservas por el valor de \$1308.4

GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA
ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS
al 31 de Diciembre de 2019

	valores
Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2018	\$ 13,541.14
Resultado del 2019	\$ 17,907.59
Ajuste por reserva legal de los resultados al 2018	(\$ 1,308.40)
Saldo final de ganancias reternidas al 31/12/2019	\$ 30,140.33

NOTA 14.- INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos de la empresa por el año 2019, representan \$1.094.741.62, que corresponde en un 98% a las actividades de operación y apenas un 2% a las otras actividades no operaciones, como se puede observar en el siguiente detalle.



DETALLE DE INGRESOS

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	\$ 1,068,194.24
VENTAS BRUTAS GRAVADAS CON TARIFA 12%	\$ 1,100,687.64
DESCUENTOS EN VENTAS 12%	-\$ 5,379.82
DEVOLUCIONES EN VENTAS 12%	-\$ 51,637.58
VENTAS BRUTAS GRAVADAS CON TARIFA 0%	\$ 24,803.90
DESCUENTOS EN VENTAS 0%	-\$ 279.90
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>	\$ 26,577.38
OTROS INGRESOS	\$ 480.14
UTILIDAD EN VENTA DE VEHÍCULOS	\$ 13,392.86
INDEMNIZACION POLIZAS DE SEGURO	\$ 3,302.60
REVERSION X BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 2,662.25
OTROS INGRESOS EMPLEADOS	\$ 1,865.29
INTERESES GANADOS	\$ 24.56
REVERSION X BENEFICIOS EMPLEADOS EXENTOS	4849.68
TOTAL INGRESOS	\$ 1,094,771.62

Nota 15.- GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no deducibles que no dan derecho a crédito tributario para el impuesto a la renta son los siguientes, en el cual predominan los gastos por jubilación y desahucio, los mismos que tienen como sustento el Estudio Actuarial por el año 2019.

DETALLE

JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE FAB	\$ 27,791.27
DESAHUCIO NO DEDUCIBLE FAB.	\$ 5,177.68
DEPREC. VEHICULOS NO DEDUCIBLE	\$ 205.34
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 2,425.53
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 35,599.82

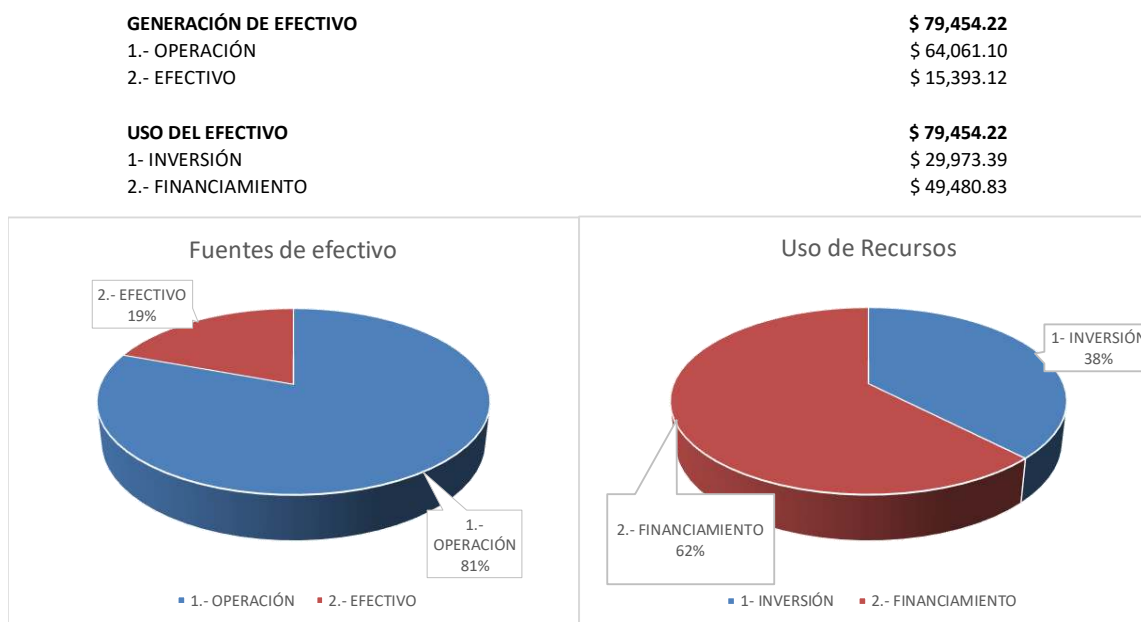
Nota 16.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2019	2018
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 35,688.51	\$ 66,060.29
15% de trabajadores	\$ 5,353.28	\$ 9,909.04
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 35,599.82	\$ 32,280.82
Ingresos exentos	\$ 5,282.42	1325.2
Amortización perdidas anteriores	\$ 10,942.09	\$ 10,942.09
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 49,710.54	\$ 76,164.78
Impuesto Causado	\$ 12,427.64	\$ 19,041.19
Anticipo determinado	\$ -	\$ -
Anticipo pagado	\$ 187.71	\$ -
Impuesto causado	\$ -	\$ -
Retenciones en la fuente que le realizaron	\$ 9,681.45	\$ 10,384.97
Rebaja decreto 210		\$ 0.00
Crédito tributario de años anteriores	\$ -	\$ 3,806.44
Impuesto a Pagar	\$ 2,558.48	\$ 4,849.78



Nota 17.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

La operación de la empresa durante el 2019, ha genera el 81% del efectivo, tomando la diferencia del dinero disponible en caja bancos, de los cuales el 62% ha sido utilizado para pagar el financiamiento y un 38% para realizar inversiones.



Nota 18.- GASTOS DE PERSONAL

Dentro de los roles de pago se incluye al Gerente, que es Representante Legal y por lo tanto tiene carácter de mandatario dentro de la empresa. Deben considerar el siguiente argumento para evitar consecuencias tributarias y laborales futuras tanto para la empresa como para el Gerente.

- El gerente que es MANDATARIO (con nombramiento), se rige por el Código Civil, por lo tanto, no tiene relación laboral y no puede aparecer en los formularios de pago de utilidades, XIII sueldo, XIV sueldo, etc.; y, tampoco recibe jubilación patronal.
- El pago al Gerente tiene que justificarse mediante factura, son servicios sujetos al 12% del IVA (se debe efectuar la retención de renta y de IVA).
- Su afiliación al IESS es voluntaria, por ser ingresos sin relación de dependencia o como independientes. El valor de afiliación no puede ser inferior al salario básico unificado.



- Como no hay relación de dependencia con el Gerente, no se le puede asumir ni el IESS ni el impuesto a la renta. (la empresa no asume el 12.15% Aporte Patronal).
- No existe ninguna razón válida para que un representante legal no facture sus honorarios y grave el IVA a los mismos, IVA que deberá declarar mensualmente al SRI.

Nota 19.-EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2019 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

RENAE 834

Dirección: Calle Paseo Rio Blanco y Paseo Río Tarqui