

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

Nota 1. Información de la Empresa.

Gráficas y Suministros GRAFISUM Cia. Ltda. es una Compañía Limitada creada con escritura de constitución el 16 de noviembre del 1988 con número de expediente en la Superintendencia de Compañías 31030, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1989

El negocio principal es la producción y comercialización de artículos de Imprenta, que son fabricados en la planta de acuerdo a órdenes de producción que ingresan en la compañía, la misma que da servicio a nivel nacional.

La Compañía está ubicada en la provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia El Batán, Charles Darwin 2-69 y Av. Remigio Crespo sector Feria Libre.

La Compañía está formada por dos socios, cuyo capital social hasta el 31 de diciembre del año 2014 está conformado de la siguiente manera:

| SOCIOS | MONTO | PORCENTAJE |
|--------------------------------|--------------|-------------------|
| DURAN ANDRADE JUAN DIEGO | 169.904,00 | 51.25% |
| CARDOSO MARTINEZ DORA CATALINA | 161.616,00 | 48.25% |

El 19 de noviembre del año 2015, según escritura pública realizada en la Notaría Decima Séptima del cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 2015, se registra el aumento de capital por el valor de 83.480 dólares de los Estados Unidos de América, quedando a diciembre del 2015 un capital total de \$415.000 conformado de la siguiente manera:

| SOCIOS | MONTO | PORCENTAJE |
|--------------------------------|--------------|-------------------|
| DURAN ANDRADE JUAN DIEGO | 212.688,00 | 51.25% |
| CARDOSO MARTINEZ DORA CATALINA | 202.312,00 | 48.25% |

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, la compañía tuvo un total de 38 empleados, 2 administrativos, 12 oficina, 2 ventas y 22 en producción.

Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la compañía.

Nota 2.1 Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía Gráficas y Suministros Grafisum Cia. Ltda. se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para

Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las Pymes exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se detallan a continuación y las notas a los Estados Financieros se establecen en la nota 3.

Nota 2.2. Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas integrantes de los Estados Financieros de la compañía se valoran utilizando la moneda oficial vigente en el Ecuador, como es el dólar estadounidense, que constituye la "moneda funcional" para la preparación, mediación y presentación de la información financiera. Se ha determinado la utilización de \$200,00 dólares para gastos de caja chica, los mismos que serán reembolsables aproximadamente en 15 días. Los cobros en efectivo a los clientes son depositados en las cuentas bancarias, con excepción de ciertos pagos que obligadamente se deben realizar en efectivo.

Nota 2.3. Propiedad, Planta y Equipo

La compañía reconoce como activo fijo a aquellos bienes tangibles de su propiedad, que tengan una vida útil estimada de mayor a tres años y un costo superior a USD\$ 100,00, siempre destinado al giro ordinario del negocio.

Los cargos posteriores por mejoras, ampliaciones y reemplazo de componentes, se adicionan al valor del activo inicial o a un nuevo activo, siempre y cuando sea probable que de dichos cargos fluyan a la empresa futuros beneficios económicos asociados con los elementos de propiedad, planta y equipo; cuyo costo pueda ser valorado con fiabilidad; si estas condiciones no se cumplen, el importe respectivo se reconoce como reparación y mantenimiento y se carga a gastos del periodo en el que se incurren.

En diciembre del 2014 se adquirió la máquina CD 74-4-C marca HEIDELBERG, la misma que requería de ciertas adecuaciones para su normal funcionamiento, adecuaciones que se terminaron hasta fines del mes de mayo del 2015, por un valor de \$94.467,10 alcanzando la máquina a un valor total de \$344.467,10

Se realizó la instalación de un nuevo transformador trifásico de 100KVA, ya que se requería de una mayor potencia eléctrica para el funcionamiento de la máquina anteriormente descrita.

En junio se importó de los EEUU una máquina empacadora marca BANDALL, que sumados su costo más gastos de importación e implementación llegó a un valor total de \$14.472,91.

En septiembre se adquiere una máquina Troqueladora de mandíbula, marca MARTINELLY por un monto de \$20.000,00

Al 31 de diciembre se da de baja activos fijos completamente depreciados y sin funcionamiento (dañados) por un monto de \$242.679,27

Nota 2.3.1. Depreciación

La compañía deprecia sus propiedades, planta y equipo bajo el método lineal, en base a la estimación de la vida útil, que oscila entre 10 y 15 años, con excepción de los equipos de computación a tres años.

Nota 2.4 Valoración de Inventarios.

La compañía valora sus inventarios al costo o su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado (PMP), y el valor de neto realizable es el precio de venta estimado en condiciones normales del negocio, menos los costos variables en que se incurrierán para su venta.

Nota 2.4.1. Baja o retiro de inventarios.

Tal como indica la NIC 2, aquellos inventarios no recuperables, ya sea por daño, deben rebajarse al valor neto, reconociéndolo como gasto en el periodo en que se identifica los activos dañados u obsoletos. En el año 2015 no existe inventario de materiales dañados y por lo tanto no se da baja ningún material.

Nota 2.5 Clientes.

La Compañía otorga crédito a sus clientes con un plazo de 30 y 60 días a clientes en general, compañías de publicidad y entidades del Sector Público, localizados en su mayoría en el Austro.

Estas cuentas no constituyen activos financieros que se cotizan en el mercado activo y se incluyen en el grupo de activos corrientes, en razón de que su vencimiento no supera el corto plazo.

Nota 2.6. Provisión para incobrables.

La provisión para cubrir eventuales cuentas incobrables, se conforma tomando el 1% del saldo de la cuenta clientes al cierre de cada periodo, y que corresponden a ventas del año 2015.

Nota 2.7 Determinación de estándares óptimos de rendimientos de producción, de costos indirectos y desperdicios de producción.

La NIC 2 establece que en la transformación de los inventarios, se calculará de manera sistemática aquellos costos indirectos variables o fijos, incurridos para la transformación de las materias primas en productos terminados.

La NIC 2 en el párrafo 14, a) señala que las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción, se registrarán como gastos del periodo en el cual se incurren; así también establece que el proceso de distribución de los costos indirectos fijos a los costos de conversión se basarán en la capacidad normal de trabajo de los medios de producción. Se entiende como capacidad normal, la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios periodos y teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de operaciones previstas de mantenimiento.

En el año 2015 la producción ha bajado proporcionalmente a las ventas, ya que la producción de GRAFISUM se realiza en función de los pedidos de los clientes, en resumen la producción en el año 2015 bajo en un 10%.

Nota 2.8 Reconocimiento del Ingreso.

La compañía reconoce como Ingresos aquellas transacciones mediante las que se transfiere al comprador el bien, a cambio de un Valor Razonable, el cual a más de ser medido con fiabilidad permitirá obtener a las entidades un beneficio futuro. El importe de ingresos se reconoce, luego de la deducción de los descuentos en ventas otorgados a algunos clientes, el mismo que alcanza en el año 2015 un valor de \$1.077.923,56.

Dentro de este contexto, se discrimina e informa en cada periodo contable, aquellos ingresos ordinarios, es decir venta de productos, de los que se consideren extraordinarios, y que provienen de transacciones ajenas a la actividad principal del negocio, tales como venta de maquinaria que en el año 2015 fue por un valor de 56.220,25; intereses ganados en inversión en los bancos, ganancias por reversión de pasivos por beneficios a empleados, etc.

Los Ingresos Ordinarios proceden de: Trabajos de Imprenta, revistas, agendas, cajas, fundas shopping, etc., que son elaborados en la compañía de acuerdo a lo solicitado por el cliente, entregados en la empresa y en algunos casos con la entrega en sus respectivos locales.

Nota 2.9. Reconocimiento del Costo.

La compañía reconoce como Costo de manera general, aquellas transacciones derivadas de las actividades efectuadas para fabricar el bien; tales actividades se originan básicamente en el área de producción que comprende todo el proceso productivo desde la impresión hasta el terminado del bien.

Nota 3. A los Estados Financieros

Nota 3.1. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden a la venta de Trabajos de Imprenta como (folletos, revistas, afiches, fundas shopping, etc.)

| CUENTA | 2014 | 2015 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| VENTAS BRUTAS | 1'225.343,88 | 1'088.995,97 |
| (-) DESCUENTO VENTAS | 12.062,44 | 11.072,41 |
| VENTAS NETAS | 1'213.281,44 | 1'077.923,56 |
| | | |

En el año 2015 podemos observar que hay un decremento del 10% en las ventas, respecto al año 2014, esta baja podríamos considerar que se debe a la situación económica del país y a la falta de liquidez, lo que hace que nuestros clientes no inviertan en publicidad.

Nota 3.2. Otros ingresos

Otros ingresos incluyen cobros por venta de maquinaria por un valor de \$56.220,25; intereses ganados en pólizas de corto plazo en el banco del Pichincha por \$249,86; ganancias por reversión de pasivos por beneficios de empleados, jubilación patronal provisionada de empleado retirados \$875.40; multas a empleados y otros ingresos \$810.37

Nota 3.3. Costos Financieros

Los costos financieros corresponden a los gastos por pago de intereses por los préstamos concedidos por los Bancos: Pichincha, Produbanco e Internacional.

En enero del 2015, el Banco del Pichincha concede un préstamo de \$400.000,00 fondos que sirvieron para la adquisición de maquinaria, principalmente de una maquina CD HEIDELBERG, la misma que puede realizar hasta 15.000 impresiones en la semana, y en 4 colores

Nota 3.4 Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como ingresos y gastos al determinar la ganancia antes de impuestos

| CUENTA | 2014 | 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| VENTAS | 1'213.421,17 | 1'077.923,56 |
| OTROS INGRESOS | 16.680,34 | 58.155,88 |
| TOTAL INGRESOS | 1'230.101,51 | 1'136.079,44 |
| (-) COSTO DE VENTAS | 732.704,87 | 728.193,60 |
| | | |
| (-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | 350.734,29 | 323.101,47 |
| (-) GASTOS FINANCIEROS | 24.264,91 | 56.071,66 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS | 122.397,44 | 28.712,71 |

Haciendo un análisis del cuadro anterior vemos que las ventas en el 2015 bajaron en 135.497,61 que da un 11% menos que en el año 2014; los gastos financieros suben en \$21.501,81; esto se da por los intereses del banco Pichincha por el préstamo de \$400.000 concedidos para adquisición de maquinaria; los gastos de administración y ventas bajan en un 7.54% debido a una baja en las comisiones sobre ventas, y el costo de producción baja en apenas 0.62%, lo que demuestra que los costos fijos como la mano de obra afectaron a este resultado. La utilidad existente es básicamente por la venta de maquinaria, mas no por el giro del negocio.

Nota 3.5 Participación de trabajadores

En concordancia a lo establecido en el Código del Trabajo, sobre el valor de la utilidad del ejercicio se calcula el 15% de participación de trabajadores, que da un total de

Utilidad antes Participación Trabajadores \$ 28.712,71 X 15% = 4.306,91

Nota 3.6 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta en el año 2015, genera el valor de USD\$11.228,12 resultado obtenido luego de la conciliación tributaria en la que se agregan los gastos no deducibles por concepto de gastos efectuados sin factura de compra USD\$6.720,34; por provisión para Jubilación Patronal del personal con menos de 10 años de servicio USD\$19.846,35; intereses en mora USD\$64,42. En vista de que el anticipo en el año 2014 fue de USD\$13.027,18 y es mayor al impuesto generado, y de acuerdo a la LRTI si el anticipo es mayor este valor se convierte en impuesto, por lo tanto el Impuesto a la renta del año 2015 es de USD\$13.027,18

Nota 3.7. Reserva Legal

La reserva legal fue calculada luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta, la misma que de acuerdo a la Ley de Compañías consta con un porcentaje del 5%, cuyo valor es de USD\$568,93

Nota 3.8 Activo Financiero

Dentro del activo financiero se tiene las cuentas por cobrar a clientes y anticipo de empleados

| CUENTA | 2014 | 2015 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| CLIENTES | 135.426,27 | 141.998,21 |
| ANTICIPO DE EMPLEADOS | 381,50 | 1.061,67 |
| TOTAL | 174.355,51 | 143.059,88 |

El saldo de las cuentas por cobrar a clientes, corresponden a ventas del mes de noviembre y diciembre, lo que significa que hay un valor no representativo de saldos anteriores. El saldo de anticipo a empleados serán descontados en el rol del mes de enero.

Nota 3.9. Inventarios

Los inventarios están compuestos por Inventario de Productos en Proceso, de Productos Terminados, e Inventario de Materiales.

| CUENTA | 2015 |
|---------------------------------|------------------|
| INVENTARIO MATERIALES | 24.602,67 |
| INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO | 4.139,63 |
| INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS | 7.315,24 |
| TOTAL | 36.057,54 |

La valoración del inventario de materiales se realizó al costo promedio, y la valoración del inventario de productos en proceso y terminados, de acuerdo a las órdenes de producción registradas en el departamento de presupuestos. Se debe destacar que no se mantiene un inventario de productos terminados, el saldo que queda al final de cada mes, se factura en el mes siguiente.

Nota 3.10 Pagos Anticipados

Los pagos anticipados corresponden a anticipos realizados a proveedores, seguros y publicidad.

| CUENTA | 2015 |
|-----------------------|-----------------|
| SEGUROS ANTICIPADOS | 4.813,67 |
| ANTICIPO A PROVEDORES | 690,00 |
| PUBLICIDAD ANTICIPADA | 1.210,00 |
| TOTAL | 6.713,67 |

En seguros anticipados se refiere a seguros de vehículos, maquinaria y equipo, los mismos que serán renovados el de vehículos en marzo del 2016, y el de maquinaria en el mes de agosto del 2016. Los anticipos a Proveedores se registran para dar mantenimiento a las máquinas. En este año se contrata con EDINA publicidad para las páginas amarillas en la guía telefónica de la ciudad de Cuenca.

Nota 3.11 Activos por Impuestos Corrientes

El desarrollo de las actividades productivas y comerciales de la Empresa generan diversos movimientos que incorporan retenciones tanto de impuesto a la renta como retenciones en la fuente de IVA, los mismo que cuentan con saldos a favor de GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.

| CUENTA | 2015 |
|------------------------------------|------------------|
| RETENCIONES DE IVA | 9,59 |
| RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA | 13.185,28 |
| TOTAL | 13.194,87 |

Las retenciones de IVA se van liquidando cada mes. El monto de retenciones de impuesto a la renta está compuesto de la siguiente manera:

| | |
|--|-----------|
| RETENCIONES DE IMPUESTO RENTA EJERCICIO 2015 | 12.694,65 |
| RETENCION A LA SALIDA DE DIVISAS | 485,98 |
| RETENCION IMPUESTO RENTA BANCOS | 4,65 |

Nota 3.12 Propiedades, planta y equipo

La empresa cuenta con propiedad planta y equipo que está compuestos de planta industrial, maquinaria, vehículos, equipo de computación, muebles y enseres, los mismos que están debidamente depreciándose.

Nota 3.13 Cuentas por pagar

El importe de cuentas por pagar se divide en:

Cuentas por pagar proveedores, tiene un saldo de 140.376,97 que corresponden a facturas de proveedores de materia prima en un valor de \$86.914,00 y el saldo a deudas con proveedores por adquisición de maquinaria y gastos.

Otras cuentas por Pagar, en las que se registra valor se Sueldos x pagar del mes de diciembre \$15.720,25; Valores por pagar al IESS por aportes de diciembre, préstamos quirografarios e hipotecarios, fondos de reserva por \$9.870,98; en la cuenta Impuestos por pagar, constan valor de retenciones de impuesto a la renta, retenciones de Iva, e Iva por pagar del mes de diciembre. Tenemos un valor de \$11.817,98 que correspondes a gastos cancelados con Tarjetas de crédito, y varias retenciones al personal por compras en Supermaxi, Imporsopapel y Retenciones Judiciales.

En la cuenta x pagar Proveedores de largo plazo, por \$56.053,27 corresponde a valores adeudados a la empresa TOYOCOSTA.

Nota 3.14 Obligaciones con Instituciones Financieras

En la empresa existen créditos bancarios adquiridos en años anteriores, quedando en el año 2015 saldos por pagar corrientes, es decir con vencimiento a un año plazo la cantidad de USD\$48.317,70; y a largo plazo el valor de USD\$359.663,71 saldo de créditos bancarios de años anteriores y un crédito adquirido en enero del 2015 con el Banco del Pichincha por el monto de 400.000,00.

Nota 3.15 Provisiones Sociales

En estas cuentas están registradas las provisiones de décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones de los empleados que trabajaron al 31 de diciembre. Debo anotar que todos los empleados de Grafisum acumulan los décimos, es decir el pago debemos realizar en el mes de agosto el décimo cuarto y en diciembre el décimo tercero.

Nota 3.16 Dividendos por Pagar L.P.

El 28 de octubre se registra contablemente el reparto de utilidades del año 2013 a los socios, según acta de Junta General de Socios, en la cual acuerdan repartir las utilidades del año 2013 pagando una parte en el año 2015 y otra parte cuando la empresa disponga de los fondos suficientes, por un valor de \$40.045,77

Nota 3.17 Reserva Jubilación Patronal

En el año 2015 se realiza el estudio actuarial con la empresa COOFIA S.A., de la ciudad de Guayaquil, obteniéndose el siguiente resultado:

Reserva para Jubilación Patronal, empleados con más de 10 años de servicio
\$12.587,23

Reserva para Jubilación Patronal, empleados con menos de 10 años de servicio
\$19.846,35

Provisión Bonificación por Desahucio \$12.419,16

Se registra el valor de \$25.006,39 al gasto deducible y \$19.846,35 al gasto no deducible, y queda a diciembre del año 2015 un saldo acumulado en Provisión Jubilación Patronal \$61.071,35 y en Provisión para Desahucio \$23.113,23.

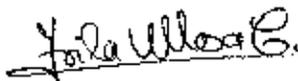
Nota 3.16 Patrimonio

El valor del capital social a diciembre del 2014 arrojó un saldo de USD\$331.520,00.

El 19 de noviembre del 2015, según escritura pública realizada en la notaría DECIMO SEPTIMA de la ciudad de Cuenca, ante el notario Ab. Juan Esteban Astudillo Alvarez, se registra el aumento de capital de la empresa GRAFISUM CIA. LTDA. por el valor de \$USD83.450,00; e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 968 de fecha diciembre 7 de 2015, quedando al 31 de diciembre el capital social en el valor de \$USD415.000,00

La reserva legal hasta el año 2015 alcanza la suma de USD\$13.394,86

Atentamente,



ZOILA ULLOA CABRERA
CONTADOR GRAFISUM CIA. LTDA.
Cuenca, 31 de marzo del 2016