

**GRAFICOS ORENSES CA GRAFORCA
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La compañía GRAFICOS ORENSES CA GRAFORCA, fue constituida en la ciudad de Machala el 17 de junio del 1964 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de julio de 1964, su objeto social consiste en la edición de diarios, periódicos o revistas, y principalmente la edición del diario El Nacional, distribución de sus ediciones; la realización de todo trabajo relacionado con las artes gráficas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1. Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente US\$ 21,228 Para el año 2015 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 11,047

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto igual al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.7. Reconocimiento de ingresos y gastos

2.7.1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.7.2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	24,801	51,911
Bancos	<u>391,368</u>	<u>341,140</u>
Total	<u><u>416,169</u></u>	<u><u>393,051</u></u>

(i) Comprende saldos de cuentas corrientes en bancos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

4.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(Véase página siguiente)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

(Continuación)

4.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>		
Cuentas por cobrar empleados	11,117	10,117
Otras cuentas por cobrar	34,908	31,651
Impuestos	38,228	17,600
Total	<u>84,253</u>	<u>59,368</u>

5. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Inventarios	123,616	114,305
	<u>123,616</u>	<u>114,305</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Edificios	239,567	239,567
Maquinaria y equipo	149,541	143,371
Muebles y enseres	14,880	14,880
Equipos de computación	33,597	31,130
Equipo fotográfico	4,263	4,263
	<u>441,848</u>	<u>433,211</u>
Menos: Depreciación acumulada	(222,606)	(192,150)
Menos: Deterioro acumulado	(26,680)	(26,680)
Terreno	85,457	85,457
Total	<u>278,019</u>	<u>299,838</u>

(Véase página siguiente)

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(Continuación)

Movimiento del año 2014:

	<u>2014</u>
Saldo inicial	299,838
Adiciones, netas	8,637
Gasto depreciación	(19,560)
Ajuste contra Resultados Acumulados	<u>(10,896)</u>
Saldo final	<u><u>278,019</u></u>

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición y movimiento:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Licencia Smartest	<u>8,770</u>	<u>6,770</u>
	8,770	6,770
Menos: Amortización	<u>(4,103)</u>	<u>(2,708)</u>
Total	<u><u>4,667</u></u>	<u><u>4,062</u></u>

Movimiento del año 2014:

	<u>2014</u>
Saldo inicial	4,062
Adición	2,000
Gasto amortización	(1,395)
Saldo final	<u><u>4,667</u></u>

8. PASIVOS ACUMULADOS

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales de Ley		13,193
IESS	5,244	5,540
Dividendos por pagar	15,845	15,845
15% Participación a los empleados	<u>942</u>	<u>1,273</u>
	<u><u>22,031</u></u>	<u><u>35,851</u></u>

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
<u>Saldos por cobrar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de impuesto a la renta	3,361	5,753
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	6,159	5,751
Impuesto a la salida de divisas	14,697	15,190
	<u>24,217</u>	<u>26,694</u>

	31 de diciembre	
<u>Saldos por pagar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos retenidos por pagar	18,089	15,979
Impuesto a la renta por pagar	21,228	-
	<u>39,317</u>	<u>15,979</u>

10. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	31 de diciembre	
<u>Activo corriente</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jorge Castro Patiño	5,908	5,908
	<u>5,908</u>	<u>5,908</u>

11. PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	188,394	279,537
Bonificación por desahucio	93,244	86,189
Indemnizaciones		25,210
	<u>281,638</u>	<u>390,936</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de mayo de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.