

COMUNIKGRAF S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|-----------------|
| 1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | |
| Recibido de clientes | (2,465,378) | 2,136,610 |
| Pagado a Proveedores | 2,079,826 | (2,044,046) |
| Otros ingresos (gastos), netos | 207,713 | |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | (177,835) | 112,564 |
| 2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS | 423,131 | (76,257) |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | 423,131 | (76,257) |
| 3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| CUENTAS POR PAGAR | (146,667) | 210,745 |
| AUMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS | 31,625 | (85,520) |
| ACUMULACION DE UTILIDADES | (46,300) | 4,607 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (161,342) | 129,832 |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | 83,955 | 166,139 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO | 179,111 | 12,972 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | 263,066 | 179,111 |


 RODRIGO SILVA
 Gerente General


 MARIAN ESPINOZA
 Contador General

COMUNIKGRAF S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

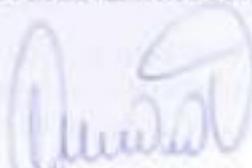
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| 1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 9.500 | (218.206) |
| PARTIDAS QUE NO GENERAN DESEMBOLO DE FONDOS: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | (329.170) | 126.030 |
| Gastos provisiones | (13.399) | 32.527 |
| Gastos (Ingresos) | - | 5.399 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO | (333.069) | (53.210) |
| VARIACIONES EN CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE | | |
| Cuentas por cobrar | (261.942) | 226.220 |
| Otras cuentas por cobrar | (28.374) | 176.130 |
| Inventarios | (18.445) | (44.255) |
| Cuentas por pagar | 158.705 | - |
| Beneficios a empleados | 9.597 | (17.290) |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 310.263 | (155.892) |
| Impuesto a la renta y participaciones laborales pagados | (15.210) | (14.899) |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | (177.835) | 112.564 |


RODRIGO SILVA
 Gerente General



1. INFORMACION GENERAL

COMUNIKGRAF S.A., cuya marca comercial es Grupo Impresor, tiene una trayectoria en la industria gráfica hace más de 25 años a través del RUC Personal de su accionista mayoritario y fue constituida como una sociedad anónima el 17 enero 2010, e inscrita en el registro mercantil 29 enero 2010. La Compañía está radicada en el Ecuador, su domicilio principal es la ciudad de Quito; sus instalaciones están ubicadas al norte de la ciudad.

Sus actividades principales son la impresión gráfica desarrollada en las líneas: editorial, publicocomercial y packing; sin embargo, en el año 2017 se inició en el proyecto de marketing digital.

Actualmente la empresa maneja una política de calidad basada en asesoría, servicio, calidad, logrando ser una empresa innovadora, enfocada en ofrecer soluciones de comunicación y producción gráfica, que busca contribuir al crecimiento de sus clientes.

2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS

Con la disminución desde el año 2015 del precio del barril de petróleo, principal fuente de ingresos del presupuesto del Estado, la apreciación del dólar, efectos del terremoto de abril de 2016, y una agresiva política de endeudamiento ha sumergido al Ecuador en una desaceleración económica.

En el año 2017, la tendencia de la economía no ha cambiado, y de acuerdo con los Organismos Internacionales, Ecuador ocupa los últimos lugares de crecimiento económico de la región, ya que este bordea el 2% del PIB.

Ecuador pasó por un proceso electoral y el nuevo mandatario el Ing. Lenín Moreno inició su mandato realizando un diagnóstico llegando a concluir que el país se encuentra en una difícil situación económica, con niveles críticos de endeudamiento interno y externo. Para ello ha planteado una serie de nuevas reglas económicas enfocadas en tres objetivos i. La reactivación económica, ii. Fortalecer la dolarización y iii. Modernizar la gestión del Sistema Financiero.

Con este antecedente se aprobó la LEY ORGÁNICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, publicada el 29 de diciembre de 2017 mediante R.O. No. 150. Esta Ley incluye varias reformas tributarias importantes, vigentes para el ejercicio 2018, tales como: i. El incremento de la tasa de impuesto a la renta anual al 25% en general. ii. Para las micro, pequeñas y medianas empresas se establece ciertas deducciones y se mantiene tarifa de impuesto a la renta anual del 22%, iii. Se limita el beneficio de deducción de 10 puntos a la tarifa de impuesto a la renta por

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

reversión de utilidades, para exportadores habituales e industrias productoras de bienes. iv. Se establece la deducibilidad del gasto de jubilación patronal y desahucio correspondiente a los pagos efectivamente realizados y generados en el ejercicio corriente.

En complemento a estas medidas tributarias, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 emitido el 20 de noviembre de 2017, se decreta la reducción en forma progresiva (100%, 60% y 40%) del anticipo de impuesto a la Renta a cancelarse en el ejercicio 2017, la reducción se realizará de acuerdo con el total de ventas anuales.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a) Preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) para Pymes en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIFS para Pymes, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros. La compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

b) Base para la preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, el conjunto de estados financieros fue preparados sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros separados. COMUNIKGRAF S.A. es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y está obligada a reportar sus estados financieros separados de forma anual a esta entidad de control, y su vez al Servicio de Rentas Internas.

c) Unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 90 días, que son rápidamente convertibles en

efectivo y que no tienen riesgos significativos de cambio de su valor razonable de mercado.

e) Activos Financieros

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales y las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro al valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

b) Provisión por deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se incluye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

f) Inventarios

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

g) Reconocimiento de ingresos y gastos.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no sustenten incertidumbres sobre reversos significativos y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

h) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El reconocimiento posterior, a los items de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PROPIEDADES Y EQUIPO VIDA ÚTIL EN AÑOS

| | |
|-----------------------------|----|
| Muebles y equipo de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipo de computación | 3 |
| Maquinaria y equipo | 10 |

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- **Impuesto a la renta corriente**

El **impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2017 se aprobó la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, que establece la nueva tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio 2018 en un 25%.

Tal como se mencionó anteriormente, según Decreto Ejecutivo No. 210 emitido el 20 de noviembre de 2017, se establece la reducción en forma progresiva (100%, 60% y 40%) del anticipo de impuesto a la Renta a cancelarse en el ejercicio 2017, la reducción se realizará de acuerdo con el total de ventas anuales.

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.

- **Impuesto a la renta diferido**

Por otro lado, el **impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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 que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Debido a que al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

j) Beneficios empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio.

- **Jubilación patronal**

El costo de tales beneficios fue determinado utilizando el Método de la unidad de Créditos Proyectados, con valorizaciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la Obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

- **Bonificación de desahucio**

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valorizaciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realizará al final de cada periodo.

- **Participación a trabajadores**

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k) Reserva legal

La ley de Compañías requiere para las compañías anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gasto se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo mas cercano en el que se conocen.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus defectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL EFETIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--------------|----------------|----------------|
| Caja General | 6,822 | 700 |
| Bancos | 256,244 | 178,411 |
| Total | 263,066 | 179,111 |

Los conceptos considerados como efectivo son: caja, caja chica, bancos e Inversiones para los cuales no hay ninguna restricción de uso.

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Cuentas y documentos por cobrar | 753,729 | 492,367 |
| Provisión acumulada de cuentas incobrables | (40,044) | (40,044) |
| Total | 713,685 | 452,323 |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al final del periodo sobre el que se informa la Compañía mide la evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas comerciales, con el fin de determinar la provisión de deterioro de las mismas.

7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--|----------------|---------------|
| Inventarios de materia prima, repuestos, suministros | 53.191 | 46.576 |
| Inventarios productos en proceso | 36.349 | 10.514 |
| Inventarios de producto terminado | 19.819 | 33.824 |
| Total | 109.359 | 90.914 |

Comprende el saldo individual de las cuentas de: inventario de materia prima, productos en proceso, y productos terminados, los mismos que según el giro del negocio la permanencia en stock es corta, considerando que los mismos son generados por órdenes de producción específica de los clientes. Los inventarios se registran al costo promedio. No existen inventarios obsoletos, dañados o con una baja rotación.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Anticipo proveedores | 46.348 | 15.252 |
| Anticipo empleados | 2.709 | 9.288 |
| Otras cuentas por cobrar | 588 | 1.590 |
| Garantías* | 3.989 | 3.989 |
| Total | 53.634 | 30.120 |

*Las garantías corresponden a valores entregados en garantía por las instalaciones en las cuales opera COMUNIKGRAF S.A.

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

COMUNIKGRAF S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

| Descripción | 2017 | 2016 | Equipos de Computación | Muebles e Utensilios | Herramientas | Maquinaria | TOTAL |
|---|---------------|---------------|------------------------|-------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Al 31 de diciembre del 2016 | | | | | | | |
| Costo Histórico | 119,467 | 119,467 | 31,511 | 16,370 | 637 | 1,793,705 * | 1,961,689 |
| Depreciación Acumulada | (101,967) | (101,967) | (24,000) | (15,067) | (637) | (1,105,488) ** | (1,237,167) |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2016 | <u>17,500</u> | <u>17,500</u> | <u>7,503</u> | <u>1,302</u> | <u>-</u> | <u>688,217</u> | <u>714,523</u> |
| Movimiento 2017 | | | | | | | |
| Adiciones | - | 8,155 | - | 1,687 | - | 65,545 | 75,437 |
| Transferencias & Bajas | - | - | - | (201) | - | (27,915) | (27,915) |
| Depreciación, neto | (6,000) | (5,924) | - | (201) | - | (124,229) | (130,356) |
| Valor en libros | <u>6,000</u> | <u>2,231</u> | <u>-</u> | <u>1,484</u> | <u>-</u> | <u>80,540</u> | <u>60,919</u> |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | | | |
| Costo Histórico | 119,467 | 119,467 | 39,665 | 18,056 | 637 | 1,368,099 | 1,545,925 |
| Depreciación Acumulada | (107,967) | (107,967) | (27,692) | (15,270) | (637) | (766,431) | (917,906) |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2017 | <u>11,500</u> | <u>11,500</u> | <u>11,974</u> | <u>2,787</u> | <u>-</u> | <u>601,668</u> | <u>627,929</u> |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los activos que se encuentran dentro de los ítems de Propiedad, Planta y Equipo son propiedad de la COMUNIKGRAF, se encuentran en utilización del área de producción y administrativa.

Ajustes**

En el año 2017, la empresa realizó un ajuste por la corrección de un error de años anteriores a los saldos del costo y depreciación acumulada de las cuentas de maquinarias en USD 463.286,00.

El error fue originado en la aplicación de la técnica contable del registro de la revaluación de dichos activos en el proceso de transición a normas internacionales de información financiera en el año 2011. El correcto registro del ajuste de los activos revaluados al valor que estableció el perito independiente constaría de dos movimientos contables: i) el primero que elimina la depreciación acumulada contra el activo y ii) el segundo que incrementa el saldo del primer movimiento contable del activo al valor de costo atribuido en la pericia contra la cuenta patrimonial respectiva en la adopción primera vez NIIF'S. Sin embargo, en dicha aplicación el primer movimiento no fue registrado es decir la eliminación de la depreciación acumulada contra el activo.

A pesar de que el error no generaba diferencia en el valor neto de los activos, la empresa decidió corregirlos en el presente ejercicio como error de años anteriores.

10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Componentes | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Sistema de Reportes III | 9,190 | 9,190 |
| Sistema GMG Color Proof / Color | 21,853 | 21,853 |
| Marca Grupo - Impresor | 5,000 | 5,000 |
| Amortización Acumulada | (7,961) | (594) |
| Total | 36,043 | 36,043 |

El movimiento de su amortización es la siguiente:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

| Conceptos | Activos Intangibles | Amortización Acumulada |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|
| Saldo al 1 de Enero de 2016 | - | - |
| Bajas y ventas | - | - |
| Adiciones | 36,043 | (594) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | 36,043 | (594) |
| Bajas y ventas | - | - |
| Adiciones | - | (7,367) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | 36,043 | (7,961) |

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores Locales | 256,942 | 178,680 |
| Proveedores garantizados | 201,569 | 121,126 |
| Totales | 458,511 | 299,806 |

Las cuentas con proveedores se cancelan normalmente en las fechas correspondientes.

12.- BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos por pagar | - | 18,402 |
| Liquidaciones de haberes por pagar | - | 750 |
| IESS por pagar | 12,007 | 10,963 |
| Decimo Tercer Sueldo | 2,742 | 2,424 |
| Decimo cuarto sueldo | 7,621 | 6,375 |
| Participacion Trabajadores por pagar | 857 | - |
| Total | 23,227 | 38,913 |

13.- ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CTS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipo a clientes | 355,932 | 25,241 |
| Préstamos accionistas corto plazo | 116,250 | 135,745 |
| Otras cuentas por pagar | 2,055 | 2,987 |
| Totales | 474,237 | 163,973 |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

* Los anticipos de clientes se incrementaron en diciembre de 2017, principalmente por un anticipo del proyecto con el BID a realizarse en el año 2018.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Obligaciones bancarias a corto plazo (i) | 153,075 | 68,375 |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 3,588 | 56,663 |
| Total | 156,663 | 125,038 |

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía en balances no registra un saldo en las obligaciones a corto plazo, sin embargo, estas debieron ser presentadas adecuadamente como se muestra en el detalle de esta nota.

A continuación, se muestra el detalle de las obligaciones financieras contratadas.

| IFI | OPERACIÓN | FECHA CONCESIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA | VALOR |
|----------------------------------|-----------|--------------------|----------------------|-------|---------|
| Banco Pichincha Línea Crédito | 275487290 | 11/09/2017 | 11/09/2018 | | 100,000 |
| CFR | 10489742 | 04/04/2012 | 31/08/2018 | 9.84% | 136,600 |
| CFR | 12478802 | 19/11/2012 | 17/04/2019 | 9.84% | 46,438 |

15. - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios a Empleados | | |
| Provisión Jubilación Patronal | 56,390 | 52,383 |
| Provisión por Desahucio | 20,685 | 15,095 |
| Total | 77,075 | 67,478 |

El saldo de la provisión para jubilación patronal, incluido el rubro de beneficios sociales a largo plazo, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encuentren prestando servicios a la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

[Expresados en dólares estadounidenses]

El método utilizado para calcular los beneficios post empleos a un valor presente, es la Unidad de Crédito proyectada, el cual considera varias hipótesis actuariales sobre el entorno demográfico y económico en el cual opera la Compañía, tales como tasa de descuentos, tasa de incrementos salariales, y tasas de incremento salarial de largo plazo.

Las hipótesis actuariales más relevantes consideradas son:

| Hipótesis Actuariales | 2017 | 2016 |
|---|-------|------|
| Tasa de descuento | 8,26% | 7,1% |
| Tasa de incrementos salariales de largo plazo | 1,5% | 4% |
| Tasa de rotación de personal | 12,85 | 31,7 |

16.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Préstamos Accionistas LP [Ing. Rodrigo Silva] | 73.333 | 220.000 |
| | - | - |
| Total | 73.333 | 220.000 |

Del saldo de deuda registrada al 31 de diciembre de 2016, se ha cancelado a 48 meses plazo a partir del 01 de enero del 2016 con 12 meses de gracia y con un interés del 10,28% anual. Las condiciones de pago se encuentran soportados por pagarés y tablas de amortización a favor del accionista.

17. INGRESOS

Los ingresos de COMUNIKGRAF S.A. se generan por la venta de servicios de impresión gráfica en sus tres líneas publicocomercial, editorial y packing.

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Venta de Servicios de Impresión Gráfica | 2.205.320 | 1.948.881 |
| Descuento en ventas | (1.308) | (18.899) |
| Total | 2.204.012 | 1.929.982 |

18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de costos manejados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

COMUNIKGRAF S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de ventas materiales | 821,176 | 722,612 |
| Costo de ventas mano de obra | 619,250 | 620,142 |
| Costo de ventas CIF | 188,877 | 161,938 |
| Total | 1,629,303 | 1,504,691 |

19. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza y son los siguientes: Un resumen de los gastos administrativos Operacionales y Financieros al 31 de diciembre de 2017, y 2016:

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gasto de nómina | 175,634.76 | 112,544.23 |
| Beneficios sociales, bonificaciones e indemnizaciones | 53,614.64 | 34,318.17 |
| Gastos de Honorarios profesionales y servicios especiales | 33,269.76 | 8,601.07 |
| Gastos de Mantenimiento y reparaciones | 37,000.17 | 21,963.58 |
| Depreciación y amortizaciones | 15,108.45 | 9,780.80 |
| Gastos administrativos | 105,857.55 | 88,804.29 |
| Beneficios adicionales empleados | 51,419.29 | 37,471.25 |
| Gastos ventas | 23,672.27 | 18,233.31 |
| Gastos de impuestos, tasas y contribuciones | 6,489.79 | 4,930.29 |
| Combustibles y lubricantes | 3,401.67 | 2,310.83 |
| Transporte | 41,712.42 | 28,328.39 |
| Total Gastos Administrativos y Ventas, Otros Gastos Operacionales, | 550,190.77 | 347,347.21 |

20. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

a. Impuestos anticipados corrientes

| Conceptos | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Crédito tributario de IVA | 61,416 | 62,425 |
| Crédito tributario de Renta | 31,861 | 25,992 |
| TOTAL | 93,277 | 88,418 |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i) El impuesto a la renta causado de US\$14,353 es superior al anticipo mínimo US\$10,356 por lo que el impuesto a la renta del ejercicio corresponde al impuesto causado.
- ii) El crédito tributario corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han efectuado a la compañía durante el ejercicio 2017 por US\$ 28,495,30 y crédito tributario del año 2016 por US\$ 3,365,49

PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio se compone de:

21.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social suscrito y pagado de COMUNIKGRAF S.A. es de US\$ 300,000 acciones de US\$1.00 cada una.

22.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales para una sociedad anónima se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía al 31 de diciembre de 2017 ha alcanzado una reserva de US\$ 145.570.14

23.- RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF.

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF'S.

COMUNIKGRAF S.A. según acta de junta de accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017, decide absorber las pérdidas del ejercicio 2016, por US\$ 218,205.51 con cargo a la cuenta resultados acumulados adopción por primera vez de NIIF'S.

24.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

A finales del ejercicio 2016, la empresa registró un ajuste de ejercicios anteriores US\$ 9.086,57 correspondiente a depreciaciones de ítems de PP&E, revaluados en adopción primera vez NIIF'S, los mismos que en el año 2017 fueron reclasificados a resultados acumulados como consecución de un error de ejercicios anteriores.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Están compuestos de:

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Transferencias desde ORI | 9,086.57 |
| <u>Resultados del Ejercicio</u> | <u>(9,499.89)</u> |
| Resultados Acumulados | (413.32) |

- **Resultados del ejercicio**

COMUNIKGRAF S.A. presentó una utilidad operacional antes de participación a trabajadores e impuestos de US\$ 5,709,99 y una pérdida contable una vez registrados dichos impuestos por US\$ 9,499,89.

- **Transferencia a Resultados Acumulados**

En referencia a los valores del ORI transferidos de a Resultados Acumulados, movimiento explicado en la nota 24.

26.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

27.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2017 han sido cerrados conforme a las políticas contables y con la autorización del gerente general.

28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe de auditoría externa, 20 de marzo de 2018, de acuerdo con la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.