

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, publicomercial 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

Los últimos tres años la situación económica del Ecuador ha sufrido una desaceleración económica crónica, principalmente causada por la baja del precio del barril de petróleo, razón por la cual el país experimentó niveles críticos de endeudamiento interno y externo, para lo cual se plantearon varias reformas económicas.

Una de ellas fue aprobar 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, y su respectivo REGLAMENTO R.O. (S) No. 312 del 24 de agosto de 2018. Esta Ley y su Reglamento 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 reinversión 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, 21 de agosto RO (S) No. 309 se publica la LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, y su respectivo REGLAMENTO el 20 de diciembre 2018 mediante R.O. (S) No. 392, que incluye reformas fiscales para el ejercicio 2018 tales como: i. la remisión de intereses, multas y recargos derivados de las obligaciones tributarias, ii. Incentivos tributarios para la atracción de inversiones privadas, y iii. Reformas a varios cuerpos legales, como a la Ley de Régimen Tributario Interno, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, al Código del Trabajo, a la Ley de Seguridad Social, entre otros.

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 (NIIF'S) 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 (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIF'S 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.

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 ítems 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 ORGÁNICA 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%.

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 periodos 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 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 más cercano en el que se conocen.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Caja General	7,122	6,822
Bancos	39,933	256,244
Total	47,055	263,066

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 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar	761,718	753,729
Provisión acumulada de cuentas incobrables	(87,432)	(40,044)
Total	674,286	713,685

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.

Movimiento de Provisión de Incobrables

Saldo acreedor a diciembre 2017	(40,044)
Adiciones	(47,388)
Ajustes	-
Saldo a diciembre 2018	(87,432)

*La compañía decidió provisionar cartera en trámite legal.

7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Inventarios de materia prima, repuestos, suministros	64,074	53,191
Inventarios productos en proceso	25,459	36,349
Inventarios de producto terminado	18,064	19,819
(-) Provisión por Deterioro	(4,141)	-
Total	103,456	109,359

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. En el año 2018, se realizó una provisión de inventarios deteriorados.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2018	2017
Anticipo proveedores	20,526	46,348
Anticipo empleados	13,800	2,709
Otras cuentas por cobrar	-	588
Garantías*	5,989	3,989
Total	40,315	53,634

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

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A) 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

COMUNIKGRAF S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

Descripción	Vehículos	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Herramientas	Maquinaria	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2017						
Gasto Histórico	119,462	39,666	18,056	639	1,368,099	1,545,925
Depreciación Acumulada	(307,967)	(27,692)	(15,290)	(637)	(766,433)	(917,996)
Valor en libros al 31 de diciembre 2017	11,500	11,974	2,767	-	601,668	627,929
Movimiento 2018						
Adiciones	23,091	4,340	-	-	71,006	106,134
Transferencias & Bajas	(27,170)	-	15,035	-	-	(12,135)
Depreciación Neto	(9,995)	(7,632)	(301)	-	(128,530)	(146,421)
Valor en libros	(7,178)	(3,302)	14,734	-	(56,730)	(40,336)
Al 31 de diciembre del 2018						
Gasto Histórico	122,207	43,821	3,007	-	1,390,868	1,560,004
Depreciación Acumulada	(90,295)	(35,334)	(499)	-	(845,270)	(971,898)
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	31,912	8,487	2,508	-	545,618	588,106

10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Componentes	2018	2017
Sistema de Reportes BI	9,190	9,190
Sistema GMG Color Proof / Color	21,853	21,853
Marca Grupo - Impresor	5,000	5,000
Amortización Acumulada	(15,328)	(7,961)
Total Intangibles	20,715	28,082
Activo por impuestos diferidos *	5,277	-
Total otros activos	25,992	28,082

* Corresponde al efecto de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

El movimiento de su amortización es la siguiente:

Conceptos	Activos Intangibles	Amortización Acumulada	Total
Saldo al 1 de Enero de 2017	36,043	(594)	35,449
Adiciones	-	(7,367)	(7,367)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	36,043	(7,961)	28,082
Adiciones	-	(7,367)	(7,367)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	36,043	(15,328)	20,715

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Proveedores Locales	302,449	256,942
Proveedores garantizados	189,774	201,569
Totales	492,222	458,511

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Sueldos por pagar	20,077	-
Liquidaciones de haberes por pagar	1,611	-
IESS por pagar	25,856	12,007
Decimo Tercer Sueldo	2,498	2,742
Decimo cuarto sueldo	6,884	7,621
Participación Trabajadores por pagar	-	857
Total	56,925	23,227

13.- ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CTS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Anticipo a clientes	17,857	355,932
Préstamos accionistas corto plazo	14,012	116,250
Otras cuentas por pagar	13,354	2,056
Totales	45,223	474,237

* 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 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Obligaciones bancarias a corto plazo	153,588	153,075
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	3,588
Total	153,588	156,663

15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Beneficios a Empleados		
Provisión Jubilación Patronal	81.126	56.390
Provisión por Desahucio	25.833	20.685
Total	106.959	77.075

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 2018 y 2017.

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	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	1,5%	1,5%
Tasa de rotación de personal	12,98%	12,65

16.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Préstamos Accionistas LP (Ing. Rodrigo Silva)	300.000	73.333
Total	300.000	73.333

En el año 2018 se realizó un pago parcial para establecer un monto de deuda por US\$300.000, sobre el cual se aprobó las condiciones de pago de acuerdo con una tabla de amortización, pagadera desde el año 2019 a una tasa del 7,5% a 48 meses.

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

17. INGRESOS

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

Conceptos	2018	2017
Venta de Servicios de Impresión Gráfica	3,379,128	2,205,320
Descuento y devolución en ventas	(725,344)	(1,308)
Total	2,653,785	2,204,012

18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de costos manejados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Costo de ventas materiales	1,224,621	821,176
Costo de ventas mano de obra	732,184	619,250
Costo de ventas CIF	206,091	188,877
Total	2,162,896	1,629,303

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 2018 y 2017:

Conceptos	2018	2017
Gasto de nómina	189,525	178,635
Beneficios sociales, bonificaciones e indemnizaciones	70,475	53,615
Gastos de Honorarios profesionales y servicios espe	15,906	33,270
Gastos de Mantenimiento y reparaciones	23,225	37,000
Depreciación y amortizaciones	20,561	15,108
Gastos administrativos	104,822	105,858
Beneficios adicionales empleados	60,685	51,419
Gastos ventas	16,292	23,672
Gastos de Impuestos, tasas y contribuciones	18,538	6,500
Combustibles y lubricantes	575	3,402
Transporte	9,974	41,712
Total	530,578	550,191

20. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

a. Impuestos anticipados corriente

Conceptos	2018	2017
Crédito tributario de IVA	122,234	61,416
Crédito tributario de Renta	58,058	31,861
TOTAL	180,292	93,277

b. Impuestos corrientes por pagar

Conceptos	2018	2017
Retenciones a la Fuente Imp. Renta e IVA	7,765	5,691
Impuesto a la renta Corriente	18,738	14,353
TOTAL	26,504	20,044

c. Movimiento del Impuesto a la Renta Corriente

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

Conceptos	2018	2017
Saldo inicial	14,353	22,627
Provisión del año	18,738	14,353
Pagos efectuados	(14,353)	(22,627)
Saldo impuesto causado antes de compensaciones	18,738	14,353
Compensación de retenciones	(58,058)	(31,861)
Saldo final impuesto menos retenciones	(39,320)	(17,507)

d. CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se presenta la conciliación tributaria del año 2018 y 2017:

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(102,178)	5,710
Menos - Participación a los trabajadores	-	856
Más - gastos no deducibles "temporarios"	21,109	-
Más - gastos no deducibles "permanentes"	103,250	60,389
Base tributaria	22,181	65,243
Tasa impositiva	0,25	0,22
Impuesto a la renta causado (i)	5,545	14,353
Impuesto mínimo	18,738	10,356
Menos - Crédito tributario (ii)	58,058	31,861
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	(39,320)	(17,507)

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.

- (i) El impuesto a la renta causado de US\$5,545 es inferior al anticipo mínimo US\$18,738 por lo que el impuesto a la renta del ejercicio corresponde al impuesto mínimo.
- (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 2018 por US\$ 40,550.66y crédito tributario del año 2017 por US\$ 17,507.41

PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio se compone de:

21.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 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 2018 ha alcanzado una reserva de US\$ 145,570.

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 16 de abril de 2018, decide absorber las pérdidas del ejercicio 2017, por US\$ 9,500 con cargo a la cuenta resultados acumulados adopción por primera vez de NIIF'S, de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	2018
Saldo inicial	160,785
Absorción pérdidas año 2017	(9,500)
Saldo final	151,285

24.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

En el año 2018 se registró el efecto de ganancias y pérdidas actuariales, provenientes del estudio actuarial contratado para la determinación de la provisión de jubilación patronal y desahucio. El monto establecido para este ejercicio asciende a US\$12,219.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Los Resultados Acumulados están compuestos de:

Saldo ORI años anteriores	9,087
Resultados del Ejercicio	(115,639)
Resultados Acumulados	(106,552)

• Resultados del ejercicio

COMUNIKGRAF S.A. presentó una pérdida operacional antes de participación a trabajadores e impuestos de US\$ 102,178 y una pérdida neta una vez registrados dichos impuestos por US\$ 115,639.

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 2018 han sido cerrados conforme a las políticas contables y con la autorización del gerente general.

28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe de auditoría externa, 12 de abril de 2019, de acuerdo con la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.



MYRIAM ESPINOSA
Contador General