

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La GRAFISCH – PRINTING S.A fue constituida al amparo de la leyes ecuatorianas, según consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 15 de Octubre del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 20 de Octubre del 2015.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992943106001, actualizada el 17 de Noviembre del 2016, su la actividad es: imprentas gráficas industriales. Se encuentra domiciliado en el Cantón Guayaquil, Alborada Calle Benjamín Carrión y Emilio Romero Edificio: City Office Bussibnes piso 1 oficina 115

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes, las cuales son de libre disponibilidad.

(Véase página siguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar” y “cuentas por pagar”, y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar.

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 días. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.4 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33%

a) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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.

A partir del ejercicio fiscal 2014 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.

(Véase página siguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.54% (2013: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

(Véase páginasiguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,710.60	-	2,309.21	-
Cuentas por cobrar clientes	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-	-	-
Total activos financieros	1,710.60	-	2,309.21	-
Pasivos financieros				
Sobregiro Bancario	-	-	-	-
Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Total pasivos financieros	-	-	-	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, Obligaciones financieras y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de</u>	<u>Al 31 de</u>
	<u>diciembre del</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	-	-
Banco Pacífico S.A. (1)	-	-
Banco Internacional S.A. (1)	-	-
Banco Produbanco S.A. (1)	-	-
Banco Bolivariano S.A. (1)	1,710.60	2,309.21
	1,710.60	2,309.21

(Véase páginasiguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Equipos de oficina	-	-
Vehículos	-	-
Muebles y enseres	-	-
Equipos de Computación	-	-
Equipos y maquinarias	-	-
Mejoras en Propiedades Arrendadas (1)	-	-
	<hr/>	<hr/>
(menos) Depreciación Acumulada	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>

6. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2015 al 2016 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre 2016:

(Véase páginasiguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Composición:		
Utilidad (Pérdida) antes de Participación a trabajadores e impuesto renta	170.47	139.21
(-) Participación de trabajadores en la utilidad (Véase nota 16)	<u>(25.57)</u>	<u>(20.88)</u>
(+) Gasto no deducibles locales	-	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo Utilidad gravable	144.90	118.33
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto causado	<u>31.88</u>	<u>26.03</u>
Impuesto causado		-
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	<u>(15.00)</u>	<u>(15.00)</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado menor al anticipo	<u>(17.10)</u>	<u>(14.58)</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retención en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
Saldo a favor del contribuyente (1)	<u>14.78</u>	<u>7.40</u>

(1) Véase además Nota 9.1.

GRAFISCH – PRINTING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:

Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

GRAFISCH – PRINTING S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. PASIVOS CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Deudas Sociales - IESS	-	-
Acreedores varios (1)	-	-
Otras cuentas por pagar (2)	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

(1) La empresa al 31 de Diciembre 2016 no presenta movimientos de cuentas por pagar debido al poco movimiento de sus actividades.

8. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 y 2017 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Promedio de rotación	27.13%	8.90%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

(Véase páginasiguiente)

GRAFISCH – PRINTING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2017:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o</u>	<u>Ajustes</u>
Indemnizaciones por Desahucio	-	-	-	-
Jubilación Patronal	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2016 la empresa mantiene 800 acciones repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Romina Paola Velarde Neira	798	798,00	98%
Sonia Neira Ojeda	2	2,00	2%
	<u>800</u>	<u>800,00</u>	<u>100%</u>

- (1) La empresa al 31 de Diciembre de 2016 mantiene 800 acciones en bolsa desglosados de la siguiente manera: Romina Paola Velarde Neira gerente general de la compañía con 798 acciones por valor nominal de \$798,00 y la señora Sonia Neira Ojeda representante legal con 2 acciones por valor nominal de \$2,00