

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>ACTIVOS</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos Corriente</b>	<u>Nota</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	233,385	492,316
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(8)	3,785,805	4,690,960
Inventarios	(11)	440,207	375,733
Impuestos Prepagados		349,091	424,476
Gastos anticipados	(10)	6,650	5,104
Otras cuentas por cobrar	(9)	10,827	8,563
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,825,965</b>	<b>5,997,154</b>
<b>Activos No Corriente</b>			
Propiedad Planta & Equipo	(12)	49,303	55,858
Otros activos	(13)	67,969	15,840
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>117,272</b>	<b>71,698</b>
<b>Total Activos</b>		<b>4,943,237</b>	<b>6,068,851</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Obligaciones Financieras (CP)	(14)	-	-
Cuentas Pagar Proveedores	(15)	3,268,622	4,173,862
Beneficios Empleados (CP)	(17)	140,204	157,765
Impuestos por pagar	(25)	298,513	532,315
Otras cuentas x pagar	(16)	1,861	1,217
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3,709,201</b>	<b>4,865,159</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	(20)	48,825	44,265
Otros pasivos	(21)	61,622	-
<b>Total Pasivo NO Corriente</b>		<b>110,447</b>	<b>44,265</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>3,819,648</b>	<b>4,909,424</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(26)	350,000	350,000
Reservas		222,141	222,141
Otros resultados integrales	(27)	(48,546)	(48,546)
Resultados Acumulados	(27)	84,747	84,715
Resultado del ejercicio		515,247	551,118
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,123,589</b>	<b>1,159,428</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>4,943,237</b>	<b>6,068,851</b>

  
Ricardo Infantes Msc.  
**Gerente General**

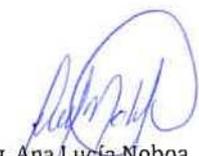
  
Ing. Ana Lucía Noboa  
**Contador**

**GRAFANDINA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**GRAFANDINA S.A****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas Netas	(22)	15,981,237	15,248,703
Costo de Ventas	(23)	<u>(13,520,485)</u>	<u>(12,715,350)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		2,460,752	2,533,353
<b>Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración y ventas	(24)	<u>(1,616,116)</u>	<u>(1,500,688)</u>
<b>Utilidad ( Pérdida) en operaciones</b>		<b>844,636</b>	<b>1,032,665</b>
Ingresos (Gasto Financieros) neto		5,652	(6)
Otros Ingresos (Egresos) neto		<u>(12,138)</u>	<u>(49,077)</u>
<b>Utilidad ( Pérdida) antes de impuestos</b>		838,150	983,582
Participación a trabajadores	(18)	(125,722)	(147,537)
Impuesto a la renta	(25)	<u>(197,180)</u>	<u>(284,927)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>		<u>515,247</u>	<u>551,118</u>
Ganancia por revaluación de propiedades planta y equipo		-	-
Ganancias actuariales		<u>32</u>	<u>3,672</u>
<b>Utilidad (Pérdida Neta) y Resultado Integral del año</b>		<b>515,279</b>	<b>554,790</b>

  
Ricardo Infantes Msc.**Gerente General**  
Ing. Ana Lucía Noboa**Contador**

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

DESCRIPCIÓN	CAPITAL		RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS				PATRIMONIO					
	CAPITAL PAGADO	350,000	RESERVA LEGAL	175,000	GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIALES	(48,546)	GANANCIAS ACUMULADAS ACTUARIALES	27,254	GANANCIAS ACUMULADAS PRIMERA VEZ DE	53,789		RESERVA DE CAPITAL	47,141	GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	1,123,960
Saldo al 31 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,123,960
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	(519,312)	-	-	-	-	-	-	-	(519,312)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Resultados integral del Año	-	-	-	-	3,672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,672
Saldo al 31 de diciembre de 2018	350,000	350,000	175,000	175,000	(44,874)	27,254	27,254	-	53,789	47,141	551,118	551,118	551,118	-	-	1,159,428
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32
Resultados integral del Año	-	-	-	-	(44,842)	27,254	27,254	-	53,789	47,141	(551,118)	515,247	515,247	-	-	515,247
Saldo al 31 de diciembre de 2019	350,000	350,000	175,000	175,000	(44,842)	27,254	27,254	-	53,789	47,141	515,247	515,247	515,247	-	-	1,123,589

**GRAFANDINA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Recibido de clientes	18,388,675	16,586,564
Pagado a Proveedores	(17,199,761)	(15,143,354)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(900,995)</u>	<u>(633,068)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>287,919</b>	<b>810,141</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
(ADQUISICION) Y VENTA DE ACTIVOS FIJOS	(1,360)	(49,694)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(1,360)</b>	<b>(49,694)</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	5,617	-
PAGO DE DIVIDENDOS	(551,107)	(522,350)
ACUMULACION (DISMINUCION) DE UTILIDADES	<u>4,162</u>	<u>4,162</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(545,490)</b>	<b>(518,189)</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>(258,931)</b>	<b>242,259</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>492,316</b>	<b>250,057</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>233,385</u></b>	<b><u>492,316</u></b>

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

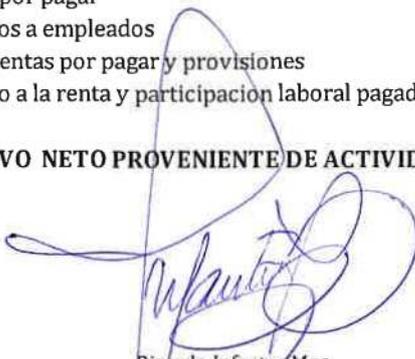
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>515,247</b>	<b>551,118</b>
<b>PARTIDAS QUE NO GENERAN DESEMBOLSO DE FONDOS:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	12,030	10,758
Amortizaciones	40,499	5,530
Gastos provisiones	6,007	128,335
Impuestos y participacion trabajadores	322,902	432,464
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>896,684</b>	<b>1,128,205</b>
<b>VARIACIONES EN CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por cobrar	905,155	(362,481)
Otras cuentas por cobrar	(2,264)	(34,279)
Inventarios	(64,473)	(90,603)
Cuentas por pagar	(1,122,025)	382,570
Beneficios a empleados	17,561	4,102
Otras cuentas por pagar y provisiones	645	(258,108)
Impuesto a la renta y participacion laboral pagado	(343,364)	40,735
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVA:</b>	<b>287,919</b>	<b>810,141</b>



Ricardo Infantes Msc.  
Gerente General



Ing. Ana Lucia Noboa  
Contador

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

GRAFANDINA S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 15 de marzo de 1983, con el objetivo de dedicarse a la fabricación de envases de cartulina o cartón, etiquetas, fundas y bolsas de papel u otro material. De igual manera la empresa podrá realizar todo tipo de actos relacionados con la comercialización, importación y exportación de licores y mercaderías de uso y/o consumo humano.

Cabe mencionar que en el año 2011 GRAFANDINA S.A. y Provedora Ecuatoriana S.A. "PROESA" celebraron un contrato de distribución de licores. En complemento a lo anterior, la principal actividad de la compañía a partir del año 2012 es la venta de licores. Nótese que, durante los últimos años la actividad de la compañía se concentra en la comercialización de licores, mediante el acuerdo de distribución con PROESA, que representó el 71.83% del total de ventas efectuadas durante el período 2019.

Es importante mencionar que el principal proveedor de GRAFANDINA S.A. es INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A., que representa un porcentaje mayor al 90% de sus compras de licores.

#### **2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS**

La situación económica del Ecuador ha sido crítica los últimos años, y se agravó en el año 2019, lo cual generó como respuesta una manifestación principalmente del sector indígena del país en el mes de octubre lo cual paralizó al país por más de 10 días. De acuerdo con datos del Banco Central del Ecuador la inflación del país terminó en el mes de diciembre en un porcentaje negativo, es decir, una deflación del 0.01%, y el Producto Interno Bruto (PIB) en un constante decrecimiento.

Ante esta situación económica, el Gobierno estableció medidas económicas, y en el mes de diciembre se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció: i) la eliminación del anticipo de impuesto a la renta, ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto, iii) Remisiones tributarias, iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) 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, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros.

#### **b) Bases de preparación de los estados financieros**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera el conjunto de estados financieros fueron preparados sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros separados. GRAFANDINA es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Seguros 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 registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 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.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**e) Activos Financieros**

- **Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

Reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio de resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles de la adquisición del activo Financiero.

Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- **Medición posterior de activos financieros**

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotiza en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento de tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro de valor se reconocen en el estado resultado de integrales como costos financieros.

- **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

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados del efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye, esta disminución puede estar relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

- **Baja de Activos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferida el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

#### **f) Inventarios**

Inicialmente los inventarios se valoran 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 de estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

A fecha de cierre de estados financieros la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición más los gastos de importación incurridos.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. GRAFANDINA S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento y se disminuye por los inventarios dados de baja.

#### **g) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos**

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, tales como el IVA.

La venta de bienes es reconocida cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

## **h) 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 25% aplicable a las utilidades gravables. Esta tasa se encuentra vigente a partir del año 2018, amparado por la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA.

- **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.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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%.

**i) Propiedades, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y está contabilizada al costo histórico.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Grupo</u>	<u>Tiempo</u>
Muebles y enseres	10 años
Equipo de procesamiento de datos	3 años
Maquinaria	10 años
Vehículo	5 años

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, para asegurar que en el método y el período de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedad, planta y equipo.

La utilidad o pérdida sugerida de la venta o baja de un artículo de propiedades planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

los gastos periódicos de mantenimiento conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del periodo en que se incurren.

La propiedad planta y equipo se da de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**j) Activos Intangibles**

- **Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Son registrados del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

- **Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado, se realiza el ajuste.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. A continuación, se presenta el activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

<b>GRUPO</b>	<b>TIEMPO</b>
Licencias	3 años

**k) Beneficios a los 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.

- **Beneficios a empleados post empleo: Jubilación Patronal y Desahucio**

El pasivo reconocido por los planes de pensiones de prestaciones definidas por jubilación patronal y desahucio presenta el valor actual de la obligación en la fecha del estado de situación financiera, la obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida de conformidad con lo establecido en la NIC 19, para lo cual los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio, corresponde a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norteamérica.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios corrientes costo financiero ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

- **Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

- **Beneficios por Terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha formal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación unilateral de la relación laboral con un empleado es el despido intempestivo. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**l) Capital social y distribución de dividendos**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos por pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

**m) Costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados mediante el método de causación. Los costos y gastos 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.

**n) Estado de Flujo de efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, GRAFANDINA S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:**

Incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

**Actividades de operación:**

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de GRAFANDINA S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:**

Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**Actividades de financiación:**

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**o) Cambios de políticas y estimaciones contables.**

En el ejercicio corriente, no ha existido cambio de políticas o estimaciones contables a considerar.

**p) Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

**q) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estados de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**r) Nuevas normas y publicadas que entran en vigor**

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIF 16 –Arrendamientos, sustituye a la NIC 17 de “Arrendamientos”	01 de enero de 2019	01 de enero de 2019

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencias pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las experiencias de sucesos futuros.

##### Estimaciones importantes:

La compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación, se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

##### **a) Beneficios Post-Emplo por Jubilación Patronal y Desahucio**

Correspondiente a un Plan de Beneficios Definidos según la NIC 19. El costo de las reservas por jubilación patronal y desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, los futuros aumentos salariales y las salariales y las tasas de mortalidad, que podrían generar ajustes a futuro. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

##### **b) Vida útil Propiedad, Planta y Equipo y deterioro**

Como se describe en la Nota 3 literal i), la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. La vida útil de los activos fue determinada por el área especializada de la Compañía en base a factores técnicos.

#### 5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a variedad de riesgos, principalmente riesgo de crédito y liquidez.

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

En este ámbito, la gestión de la administración de riesgos está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargaban de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos, activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía, no se vean afectados.

#### **a) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes en cumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

La compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la compañía mediante su departamento de cartera, además de obtener garantías cuando sea apropiado como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los créditos comerciales no se encuentran asegurados con cartas de créditos y/u otras garantías que avalen su recuperabilidad. Nótese que existe una importante concentración del riesgo crediticio, debido a que la compañía procede a la venta de sus productos en más del 50% del total de su cartera a su cliente principal PROESA, cuya recuperación ha sido efectiva, debido a que mantiene una sólida posición financiera y comercial.

Durante el año 2019 el saldo total de cuentas por cobrar clientes asciende a USD 3'813,789 de los cuales US\$2'742,253.20 es decir un 71.90% está concentrado en PROESA S.A.

#### **b) Riesgo de liquidez**

El flujo de Caja es la principal fuente de liquidez de la Compañía, proveniente de la recuperación de cartera comercial, siendo esta la que permite financiar las actividades operativas de la Compañía.

El soporte back office contable, es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se mantiene instituciones financieras descritas a continuación:

<b>CALIFICACION</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Entidad Financiera</b>		
Banco Produbanco- Grupo Proamerica	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

Para el año 2019, la concentración de efectivo es:

<b>Concentración de Efectivo con relación a Total de Activos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y Bancos	233,385	492,316
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>233,385</b>	<b>492,316</b>
Total de Activos	<b>4,943,237</b>	<b>6,068,851</b>
<b>Concentración de Efectivo con respecto al Total de Activos</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>

Para efectos de revelación se ha reestructurado información de pasivos financieros, para revelar riesgo de liquidez.

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Pasivos Financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Menos de 1 Año		-
Entre 1 y 2 Años		-
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
Menos de 1 Año	3,268,622	4,173,862
Entre 1 y 2 Años		
<b>Otras cts por pagar*</b>		
Menos de 1 Año	1,861	1,217
Entre 1 y 2 Años		

#### c) Riesgos de Capitalización

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es asegurar que están en la capacidad de mantener su negocio en marcha con el propósito de generar los máximos retornos a sus accionistas.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo con la Administración de GRAFANDINA S.A. demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación con el mercado en que se desarrolla la misma.

#### Índices financieros

La compañía monitorea su capital en función de la ratio de Apalancamiento, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

<b>PRINCIPALES RATIOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital de Trabajo	\$ 1,116,764	\$ 1,131,995
Indice de Liquidez, (veces)	1.30	1.23
Endeudamiento	77.3%	80.9%
Apalancamiento (veces)	3.40	4.23

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la compañía.

#### 6. CATEGORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros están conformados de la siguiente manera:

<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos Financieros</b>			
<b>Costo Amortizado</b>			
Efectivo y Bancos	(7)	233,385	492,316
Cuentas por cobrar comerciales	(8)	3,785,805	4,690,960
Otras cuentas por cobrar	(9)	10,827	8,563
Gastos Anticipados	(10)	6,650	5,104
<b>Total</b>		<b>4,036,667</b>	<b>5,196,944</b>
<b>Pasivos Financieros</b>			
<b>Costo Amortizado</b>			
Cuentas por pagar comerciales	(15)	3,268,622	4,173,862
Otras cuentas por pagar	(16)	1,861	1,217
Obligaciones Financieras	(14)	-	-
<b>Total</b>		<b>3,270,484</b>	<b>4,175,079</b>

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja General	300	300
Bancos	103,085	492,016
Inversiones temporales	130,000	-
<b>Total</b>	<b>233,385</b>	<b>492,316</b>

Las Instituciones Financieras en las cuales mantienen cuentas bancarias son: Promerica e Internacional.

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3,813,799	4,724,960
Provisión acumulada de cuentas incobrables	(27,993)	(34,000)
<b>Total</b>	<b>3,785,805</b>	<b>4,690,960</b>

La Compañía no cobra intereses por la cartera en mora, siendo la antigüedad de la cartera como sigue:

<b>Cartera Comercial</b>	<b>Composición 2019</b>
Corriente	83%
a más de 90 días	9%
a más de 120 días	6%
a más de 360 días	2%

#### Cuentas por cobrar deterioradas

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.

En el año 2019 la Administración decidió dar de baja, cuentas por cobrar mayores de 360 días, las mismas que contaban con una provisión que cubría su deterioro al 100%.

<b>Movimiento de Provisión Incobrables</b>	
Saldo acreedor a diciembre 2018	34,000
Adiciones	48,000
Uso de provisión	(54,007)
<b>Saldo a diciembre 2019</b>	<b>27,993</b>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

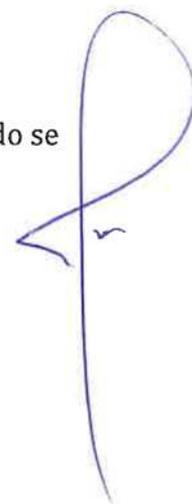
Los saldos de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar empleados	279	992
Otros	10,548	7,571
Anticipos para gastos	-	-
Póliza de responsabilidad civil	-	-
Póliza de incendios act.fijos	-	-
<b>Total</b>	<b>10,827</b>	<b>8,563</b>

#### 10. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los gastos pagados por anticipado se muestran a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Póliza de responsabilidad civil	4,138	3,655
Póliza de incendios act.fijos	2,512	1,384
Otras Pólizas	-	65
<b>Total</b>	<b>6,650</b>	<b>5,104</b>



#### 11. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario de Licores	282,499	266,204
Inventario Material de Mercadeo	157,708	109,530
Inventario en Tránsito	-	-
	<b>440,207</b>	<b>375,733</b>

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Un movimiento de los inventarios en el año 2019 se presenta a continuación:

Movimiento inventarios	2019		
	Licores	Material de Mercadeo	Inventario en Tránsito
Saldo inicial	266,204	109,530	-
(+) Entradas por compras o proceso	57,549,477	571,649	365,346
(-) Provisiones	-	-	-
(-) Salidas por consumos o ventas	(57,533,182)	(523,471)	(365,346)
(+) Otros inventarios	-	-	-
(=) <b>Saldo final inventarios</b>	<b>282,499</b>	<b>157,708</b>	-

**12. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

(Ver siguiente página)

**GRAFANDINA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre comprende:

<b>Descripción</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Equipo de producción</b>	<b>Vehículos</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo Histórico	35,367	28,908	1,767	-	17,848	83,890
Depreciación Acumulada	(2,760)	(19,930)	(1,178)	-	(4,165)	(28,032)
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	<u>32,607</u>	<u>8,977</u>	<u>590</u>	<u>-</u>	<u>13,684</u>	<u>55,858</u>
<b>Movimiento 2019</b>						
Adiciones	-	3,461	2,539	-	-	6,000
Transferencias, retiros						-
Depreciación, neto	(5,772)	(5,159)	(289)	2,235	(3,570)	(12,555)
Valor en libros	<u>(5,772)</u>	<u>(1,698)</u>	<u>2,250</u>	<u>2,235</u>	<u>(3,570)</u>	<u>(6,554)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo Histórico	34,842	32,369	4,307	-	17,848	89,366
Depreciación Acumulada	(5,772)	(25,090)	(1,467)	-	(7,734)	(40,062)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	<u>29,071</u>	<u>7,279</u>	<u>2,840</u>	<u>-</u>	<u>10,114</u>	<u>49,303</u>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de activos intangibles es el siguiente:

<b>Componentes</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Licencias	25,357	25,357
Amortización Acumulada	(16,641)	(9,517)
Activos en Arrendamientos	87,097	-
Amortización Arrendamientos	(27,845)	-
<b>Total</b>	<b>67,969</b>	<b>15,840</b>

Movimiento de activos intangibles se muestra a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>Activos Intangibles</b>	<b>Amortización Acumulada</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	25,357	(16,641)	8,717
Bajas y ventas	-	-	-
Adiciones	87,097	(27,845)	59,252
Saldo final	112,455	(44,486)	67,969

### 14. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 GRAFANDINA S.A. no ha contratado préstamos bancarios.

### 15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos de cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores Locales (i)	3,203,961	4,119,073
Proveedores Exterior (ii)	64,662	54,789
<b>Total</b>	<b>3,268,622</b>	<b>4,173,862</b>

- i) Comprende valores pendientes de pago a proveedores corrientes, los mismos que tienen un periodo de crédito promedio de 30 a 70 días.

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- ii) Este ítem está compuesto por valores pendientes de pago a proveedores del exterior, a el mismo que tiene un periodo de crédito promedio de 90 días

Adicional se muestra la clasificación de sus cuentas por pagar en función de los servicios o bienes adquiridos.

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provedores Servicios	60,871	149,015
Provedores Suministros Locales	41,679	58,614
Provedores Productos de Venta	3,166,073	3,966,232
<b>Total</b>	<b>3,268,622</b>	<b>4,173,862</b>

#### 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se detalla un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Varios	-	516
Valores por liquidar	1,840	701
Dividendos por pagar	21	-
<b>Total</b>	<b>1,861</b>	<b>1,217</b>

#### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

A continuación, un detalle de los saldos de beneficios a empleados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y Salarios	4,548	-
Décimo Tercer Sueldo	610	732
Décimo Cuarto Sueldo	1,039	1,165
Vacaciones gozadas años anterior	6,204	6,318
IESS por pagar	2,081	2,013
Participación Laboral	125,722	147,537
<b>Total</b>	<b>140,204</b>	<b>157,765</b>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 18. MOVIMIENTO DE PARTICIPACION LABORAL

De acuerdo con disposiciones legales en materia laboral los trabajadores de la empresa tienen derecho a participar de un 15% sobre las utilidades anuales. Cabe indicar que la base gravada para el cálculo de este rubro, es la utilidad contable.

Los movimientos de la provisión para participación a los trabajadores fueron como sigue:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldos al inicio del año	147,537	-
Provisión del año	125,722	147,537
Pagos efectuados	(147,537)	
<b>Saldos al final del año</b>	<b>125,722</b>	<b>147,537</b>



#### 19. TRANSACCIONES POR CONCENTRACION DE OPERACIONES

A continuación, un detalle de las transacciones por concentración de operaciones, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

##### Transacciones y saldos comerciales

	<b>Año 2019</b>
<b>Descripción</b>	<b>ILSA S.A.</b>
Saldo inicial	(3,911,443)
Facturación recibidas	(14,708,606)
Otros	302,027
<u>pagos efectuados</u>	<u>15,216,610</u>
<b>Saldo final</b>	<b>(3,101,411)</b>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Año 2018</u>
<u>Descripción</u>	<u>ILSA S.A.</u>
Saldo inicial	(3,531,687)
Facturación recibidas	(13,683,459)
Otros	-
pagos efectuados	13,303,703
<b>Saldo final</b>	<b>(3,911,443)</b>



#### 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Constan como beneficios a empleados a largo plazo, la provisión para jubilación patronal, y los beneficios sociales a largo plazo según lo que determina el código de trabajo. El saldo de estas provisiones 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 2019 y 2018.

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.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Conceptos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a Empleados		
Provisión Jubilación Patronal	43,259	39,239
Provisión por Desahucio	5,566	5,026
<b>Total</b>	<b>48,825</b>	<b>44,265</b>

#### Consideraciones de las Hipótesis actuariales

De acuerdo con la enmienda en el párrafo de la NIC 19, del año 2016 que menciona el tipo de tasa de descuento a utilizar para descontar en las obligaciones de beneficios post-empleo.

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

*Párrafo 83 de la NIC 19,*

*"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán coherentes con la moneda y el plazo estimado de pagos de las obligaciones por beneficios post-empleo."*

GRAFANDINA S.A. ha tomado de referencia la moneda en la cual esta expresada dichas obligaciones, basándose la tasa de descuento en los precios diarios de cierres en bonos empresariales de alta calidad de Estados Unidos A3 y superiores a diciembre de 2019, según la certificación de Mody's Analytics considerando que la moneda oficial en el Ecuador es el dólar estadounidense, se ha observado los flujos de caja esperados por pagar o una estimación de la duración de los mismos, así como la curva de rendimiento correspondiente a los bonos empresariales de alta calidad alcanzando una tasa de 3.39% para el año 2019.

Las hipótesis actuariales más relevantes consideradas son:

<b>Hipótesis Actuariales</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	3%	4%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	2%	3%
Tasa de rotación de personal	24%	24%

El movimiento del ajuste de Jubilación Patronal y Desahucio se detalla a continuación:

<b>Movimiento de Jubilación Patronal</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al comienzo del año	39,239	42,742
Costo laboral por servicios actuales	3,866	2,582
Costo financiero por intereses	1,619	1,384
(Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales	929	4,096
Beneficios pagados y efecto de reducciones	(2,393)	(1,772)
Efectos de liquidaciones anticipadas	-	(2,629)
Otros, Regularización reservas ejer. Anteriores	-	(7,164)
<b>Total</b>	<b>43,259</b>	<b>39,239</b>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Movimiento de Desahucio</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al comienzo del año	5,026	3,392
Costo laboral por servicios actuales	1,976	1,255
Costo financiero por intereses	211	148
(Ganancias)/pérdidas por estimaciones actuariales	(962)	1,236
Beneficios pagados y efecto de reducciones	(685)	(1,331)
Otros, Regularización reservas ejer. Anteriores	-	326
<b>Total</b>	<b>5,566</b>	<b>5,026</b>

## 21. OTROS PASIVOS

En la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", vigente de manera obligatoria a partir del año 2019, la compañía registró al 31 de diciembre de este ejercicio corriente, un monto de US\$61,622 correspondiente al arriendo de la bodega principal.

## 22. INGRESOS

Los ingresos de GRAFANDINA se generan por la venta a nivel nacional de licores como whisky, ron y vodka. Su principal canal de distribución PROESA S.A., representa un 72% del total de sus ventas.

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas Brutas	18,883,463	17,885,107
Descuento en Ventas	(2,902,226)	(2,636,404)
<b>Total</b>	<b>15,981,237</b>	<b>15,248,703</b>

## 23. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas es registrado según el método permanente, mediante el sistema de costeo promedio. Un detalle de estos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**GRAFANDINA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Conceptos costo de venta</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Productos Autoconsumo	2,253	2,157
Productos Mayorista	9,373,059	9,196,536
Productos Co-Distribuidor	3,706,111	2,988,551
Prod. Mayor. On Premisse	189,764	209,658
Prod. Detallista On Premisse	83,108	77,836
Productos Sub-Distribuidor	74,989	74,181
Otros	91,202	166,431
<b>Total</b>	<b>13,520,485</b>	<b>12,715,350</b>

**24. GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza. Un resumen de los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Gastos Administrativos</b>		
Sueldos y Otros Beneficios	-	7,295
Impuestos y Contribuciones	15,346	15,861
Seguros	21,433	18,555
Honorarios Profesionales	19,781	22,989
Otros	8,016	18,162
Arriendos	552	11,547
Comunicaciones	1,044	2,710
Depreciaciones	47,523	16,288
<b>Total Gatos Administrativos</b>	<b>113,697</b>	<b>113,408</b>

**GRAFANDINA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Gastos de Ventas</b>		
Sueldos y Otros Beneficios	295,164	269,909
Transporte	96,305	93,401
Gastos de Viaje	34,187	33,327
Cuentas Incobrables	48,000	45,778
Publicidad - Promociones	948,409	865,900
Otros	70,782	50,433
Arriendo	5,769	23,707
Comunicaciones	3,803	4,824
<b>Total Gastos de Ventas</b>	<b>1,502,419</b>	<b>1,387,280</b>
<b>Total gastos de administración y ventas</b>	<b>1,616,116</b>	<b>1,500,688</b>

**25. IMPUESTOS****a) Impuestos Corrientes**

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones a la Fuente Imps. Renta	17,419	12,463
Retenciones en la fuente de IVA- IVA por pagar	83,914	234,926
Impuesto a la renta Corriente	197,180	284,927
<b>TOTAL</b>	<b>298,513</b>	<b>532,315</b>

**b) El Impuesto a la Renta Corriente**

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

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	114,214	149,722
Provisión del año	197,180	284,927
Pagos efectuados	(114,214)	(149,722)
<b>Saldo impuesto causado antes de compensaciones</b>	<b>197,180</b>	<b>284,927</b>
Compensación de retenciones	(180,734)	(170,713)
<b>Saldo final impuesto menos retenciones</b>	<b>16,447</b>	<b>114,214</b>

## GRAFANDINA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### Conciliación tributaria

Conceptos	2019	2018
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	838,150	983,582
Menos- Participación a los trabajadores	125,722	147,537
Menos - Deducción adicional	6,964	
Más - gastos no deducibles	83,259	303,662
<b>Base tributaria</b>	<b>788,722</b>	<b>1,139,707</b>
Tasa impositiva	0.25	0.25
Impuesto a la renta causado (i)	197,180	284,927
Impuesto mínimo	-	82,461
Menos - Crédito tributario	180,734	170,713
<b>Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)</b>	<b>16,447</b>	<b>114,214</b>

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\$197,180 es superior al anticipo mínimo, por lo que el impuesto a la renta del ejercicio corresponde al impuesto causado.

#### c) Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre la compañía generó diferencias temporarias en lo que respecta a jubilación patronal y desahucio, que no son significativas por los que no están consideradas.

## 26. PATRIMONIO

### • Capital

El capital autorizado de la Compañía es de USD 350,000 dividido en trescientos cincuenta mil acciones nominativas ordinarias de un dólar (1USD) cada una.

A la fecha de emisión de este informe, el árbol accionario está compuesto por dos accionistas, el principal accionista la compañía FOSPORESRA TIMOR S.A.C. de nacionalidad peruana con 349,993 acciones, y GRAFANDINA S.A. de nacionalidad Ecuatoriana con 7 acciones, como accionista minoritario.

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- **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 2019 ha alcanzado el 50% del capital social en su reserva legal.

## **27. RESERVAS ACUMULADAS**

Esta cuenta está conformada por:

- **Resultados acumulados**

### **Adopción por primera vez**

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

El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

- **Reservas de capital**

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuenta resultados acumulados-reservas de capital provenientes de la dolarización de los estados financieros en marzo 2000, no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía. Es importante mencionar que puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, previa decisión de la Junta de accionistas.

## **GRAFANDINA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- **Otros resultados integrales**

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

## **28. PRINCIPALES CONTRATOS**

Durante el año 2019 y 2018 la compañía tuvo vigente los siguientes contratos:

### **Contrato de distribución GRAFANDINA con PROESA**

Contrato firmado en diciembre del 2011, adendum firmado con fecha Julio de 2016 el cual se renovará automáticamente por acuerdo entre las partes, según lo acordado con GRAFANDINA otorga la distribución a nivel nacional de sus productos a Provedora del Ecuador s.a. PROESA, el valor de los productos a distribuir se definirán de forma anual previa aprobación de las partes.

### **Contrato de comercialización ILSA S.A con GRAFANDINA**

Contrato firmado en diciembre del 2011, la duración del contrato es hasta diciembre del 2018, según adendum firmado con fecha diciembre del 2016, el cual se renovará automáticamente por acuerdo entre las partes, según lo acordado Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A. otorga el derecho no exclusivo de comercialización de sus productos a GRAFANDINA S.A., el valor de los productos a distribuir se definirá de forma anual, previa aprobación de ambas partes.

## **29. EVENTOS SUBSECUENTES**

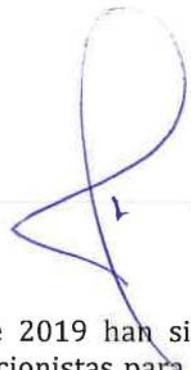
Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 14 de febrero de 2020, la Administración de la Compañía considera que no ha presentado eventos subsecuentes que tengan un impacto importante sobre los estados financieros, que requieran revelación.

**GRAFANDINA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)



**30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.

\*\*\*\*\*