

GRAPHICSOURCE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 1. - OPERACIONES

Mediante escritura pública celebrada el 30 de abril de 1997, inscrita en el registro mercantil el 25 de mayo del mismo año, se constituyó la Compañía Anónima GRAPHICSOURCE C.A. Mediante escritura pública de 1 de diciembre de 2010 y resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q10.005340 del 8 de diciembre de 2010 se aprobó la reforma de estatutos.

El objeto social de la Compañía es la exportación importación y comercialización de diversos tipos de papeles y cartulinas, así como de disquetes, útiles, partes y piezas para computadoras, impresoras y equipos electrónicos. La industria convertidora de papel mediante la utilización de maquinaria destinada para el efecto. El arrendamiento de maquinarias para convertir papel. La importación, exportación y comercialización de insumos para la industria gráfica.

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
MÁS SIGNIFICATIVAS**

1) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 efectos finales.

2) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. GRAPHICSOURCE C.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

3) Resumen de Principales Políticas Contables.

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

c) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por GRAPHICSOURCE C.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad, planta y equipo

Según la NIC 16 un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Para la medición posterior se deberá medir de la siguiente manera:

Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los siguientes son ejemplos de clases separadas: (a) terrenos; (b) terrenos y edificios; (c) maquinaria; (d) buques; (e) aeronaves; (f) vehículos de motor; (g) mobiliario y enseres y (h) equipo de oficina.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- (a) por su disposición; o
- (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La Compañía tiene la política de depreciar sus bienes muebles en línea recta de acuerdo al tiempo de vida estimada futura establecida de equipo de cómputo a 3 años, vehículos a 5 años; equipos de oficina a 10 años, y muebles y enseres a 10 años, bajo el modelo de costo. Al cierre del año no se efectuó un análisis para determinar el deterioro de los activos.

f) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre 30 y 90 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

g) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta 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 2010 entro 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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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.

Al 31 de diciembre del 2015 el pago en concepto de impuesto a la renta es el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado en los años 2014.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

i) Costos y gastos

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

j) Aportes para futura capitalización

Registra los aportes realizados por los accionistas con la intención de incrementar el capital social en períodos futuros o de absorber pérdidas generadas por las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

A1 31 de diciembre del 2015 y 2014 la composición de este rubro es la siguiente:

	2015	2014
Fondo Rotativo	1.520	2.120
Bancos	39.249	197.813
Inversiones	20.000	
	<u>60.769</u>	<u>199.933</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

A continuación se muestra la composición de Cuentas y Documentos por Cobrar a diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Clientes	3.127.922	3.504.404
Empleados	37.024	17.313
Anticipos a Proveedores	62.722	64.144
Otras		1.425.000
Provisión cuentas incobrables	(144.126)	(88.704)
	<u>3.083.542</u>	<u>4.922.157</u>

La empresa ha reconocido una estimación para cuentas dudosas, equivalente al 100% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 120 días o más para los clientes que por la experiencia histórica y a juicio de la administración se considera irrecuperable.

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	88.704	85.666
Castigo de cuentas por cobrar	(13.183)	(46.276)
Adiciones del año	68.605	49.314
Saldo final	144.126	88.704

NOTA 5.- INVENTARIOS

Estos fueron los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Productos terminados	7.192.166	5.863.371
Mercaderías en tránsito	505.858	811.105
Otros	1.046	0
	7.699.070	6.674.476

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pagos anticipados corresponden a:

	2015	2014
Anticipo de Impuesto a la Renta	10.799	25.605
Retención en la fuente	92.600	110.356
Crédito Tributario I.V.A.	223.256	144.137
	326.655	280.098

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Activo</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
Terrenos		639.063		639.063
Edificios		866.068		866.068
Muebles y Enseres	88.356	3.469	535	91.290
Equipo de computación	234.157	41.456	48.173	227.440
Equipo de oficina	19.395	648		20.043
Vehículos	353.688	6.803	106.548	253.943
Maquinaria y equipo	138.289	491.941	490.134	140.096
Sistemas de Alarmas	20.114			20.114
Herramientas varias	9.359	536		9.895
Equipo de computación en uso de terceros	1.429.689	28.690	330.557	1.127.822
	<u>2.293.047</u>	<u>2.078.674</u>	<u>975.947</u>	<u>3.395.774</u>

Depreciación Acumulada

Edificios			39.297	39.297
Muebles y enseres	38.590	241	9.095	47.444
Equipo de computación	83.038	11.690	75.308	146.656
Equipo de oficina	2.965		1.958	4.923
Vehículos	160.538	90.251	63.844	134.131
Maquinaria y equipo	93.953	38.405	50.223	105.771
Sistemas de alarmas	1.340		4.024	5.364
Herramientas varias	1.662		975	2.637
Equipo de computación en uso de terceros	566.129	166.769	372.790	772.150
	<u>948.215</u>	<u>307.356</u>	<u>578.217</u>	<u>1.258.373</u>
Subtotal Depreciación				
Valor en libros	<u>1.344.832</u>	<u>1.771.318</u>	<u>397.730</u>	<u>2.137.401</u>

Activo	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-dic-14
Terrenos				
Muebles y Enseres	80.033	8.469	146	88.356
Equipo de computación	300.360	92.766	158.969	234.157
Equipo de oficina	7.274	23.263	11.142	19.395
Vehículos	379.247	79.000	104.558	353.688
Maquinaria y equipo	207.979	5.317	75.007	138.289
Sistemas de Alarmas	2.896	20.114	2.896	20.114
Herramientas varias	9.359			9.359
Equipo de computación en uso de terceros	380.397	1.199.069	149.778	1.429.689
	<u>1.367.545</u>	<u>1.427.998</u>	<u>502.496</u>	<u>2.293.047</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Muebles y enseres	30.556	8.179	145	38.590
Equipo de computación	155.251	86.543	158.756	83.038
Equipo de oficina	2.659	1.905	1.599	2.965
Vehículos	114.071	72.025	25.558	160.538
Maquinaria y equipo	155.553	13.408	75.008	93.953
Sistemas de alarmas	2.896	1.340	2.896	1.340
Herramientas varias	725	937		1.662
Equipo de computación en uso de terceros	241.436	334.594	9.901	566.129
Subtotal Depreciación	<u>703.147</u>	<u>518.931</u>	<u>273.863</u>	<u>948.215</u>
Valor en libros	<u>664.398</u>	<u>909.067</u>	<u>228.633</u>	<u>1.344.832</u>

NOTA 8 .- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
Terrenos revaluados	40.751	40.751
Edificios revaluados	30.081	30.081
	<u>70.832</u>	<u>70.832</u>

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición:

	2015	2014
Proveedores locales	134.796	268.476
Proveedores del exterior	2.209.058	2.742.298
	<u>2.343.854</u>	<u>3.010.774</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de obligaciones sociales al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Corto Plazo		
Tarjetas de crédito	21.637	32.348
Banco General Rumihahui (a)	109.727	409.231
Banco Pichincha C. A.		3.373
Banco Internacional C.A. (b)	477.255	420.936
Banco de la Producción PRODUBANCO (c)	176.120	160.805
	<u>784.739</u>	<u>1.026.693</u>
Largo Plazo		
Banco de la Producción PRODUBANCO (c)	850.731	1.026.358
	<u>850.731</u>	<u>1.026.358</u>

- (a) Operaciones de capital de trabajo con tabla de amortización mensual, con vencimientos hasta el 26 de junio del 2016, a una tasa efectiva anual de 9.76 %.
- (b) Préstamos productivos con tabla de amortización mensual, con vencimiento hasta el 30 de junio del 2016, a una tasa efectiva anual de 9.33%.
- (c) Préstamo hipotecario que financia terrenos e instalaciones adquiridos por la compañía.

Se ha entregado bienes de propiedad de los accionistas para garantizar estos préstamos.

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA, y otras obligaciones con empleados.

	2015	2014
Con la Administración tributaria	284.123	418.819
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	121.156	163.863
IESS	26.674	25.724
Beneficios de Ley empleados	33.271	26.645
Participación trabajadores empleados	71.140	128.736
	<u>536.364</u>	<u>763.787</u>

La conciliación tributaria se presentó así:

	2015	2014
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	474.264	258.238
15% de Participación de trabajadores	(71.140)	(128.736)
Más gastos no deducibles	66.970	15.331
Base imponible	<u>470.095</u>	<u>744.833</u>
Impuesto a la renta	<u>103.421</u>	<u>163.863</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	113.749	121.156

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

		2015	
		Tasa	
		Efectiva	
Utilidad del ejercicio	403.125	22%	88.687
Mas gastos no deducibles	66.970	8,05%	32.469
Base imponible	470.095	30,05%	121.156

		2014	
		Tasa	
		Efectiva	
Utilidad del ejercicio	729.502	22%	160.490
Mas gastos no deducible, menos otras deducciones	15.331	0.46	3.373
Base imponible	144.833	22.46	163.863

NOTA 12.- ANTICIPO DE CLIENTES

A continuación se presenta una demostración de la tasa efectiva del impuesto a la renta que canceló la Compañía en los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente

	2015	2014
Depósitos no identificados	9.223	10.241
Anticipo de máquinas	1.508.706	781.629
Varios clientes	113.937	107.823
	1.631.866	899.693

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2015	2014
Corto plazo		
Dolder Julio Mateo		149.656
Tomas Rivas A.	21.166	155.462
Carmita Agurto	4.428	6.928
Carla Dolder Castro	42.516	3.262
Serflex	270.402	137.388
Otros		250.000
	338.512	702.696

Largo Plazo		
Tomas Rivas A.	1.361.227	561.561
Carla Dolder Castro		38.328
Ana María Rivas Dolder	89.859	89.859
Carmita Agurto		23.845
Libardo Gómez	30.750	60.000
Tomas Emilio Rivas	155.000	155.000
	<u>1.975.348</u>	<u>1.631.289</u>

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES LARGO PLAZO

	2015	2014
Eatsman Kodak	287.929	113700
Kodax Mexicana y otros	58.467	58.468
Proveedores Gráficos	500.000	
	<u>846.396</u>	<u>172.168</u>

NOTA 15.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	2015	2014
Jubilación Patronal	173.117	173.117
Desahucio	28.577	51.357
	<u>201.694</u>	<u>224.474</u>

El movimiento de la provisión es:

	2015	2014
Saldo Inicial	224.474	187.600
Provisión del año		36.874
Despidos durante el año	(22.780)	
	<u>201.694</u>	<u>224.474</u>

NOTA 16.- INGRESOS

Los ingresos generados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Venta de Mercaderías	12.083.530	13.740.276
Prestación de Servicios	243.299	117.510
Descuento en ventas	(116.123)	(170.945)
Devolución en ventas	(1.263.654)	(758.971)
Ingresos Financieros	84.410	5.496
Fletes	5.373	10.777
Venta de Activo Fijo	18.409	
	<u>11.055.244</u>	<u>12.944.143</u>

NOTA 17.- COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

	2015	2014
Costo de Ventas	7.413.957	9.101.682
Gastos Operativos	2.991.840	2.908.044
	<u>10.405.797</u>	<u>12.009.726</u>

NOTA 18.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 17 de marzo del 2016, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 19.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 31 de marzo del 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2009 a 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 20.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
