

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

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.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,67%

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

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía GRAPHICSOURCE C.A. prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2. 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. 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 compañía 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.

b. 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 presenta el método Directo e Indirecto, los cuales 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.

c. Efectivo y equivalentes

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

d. 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 y créditos al personal, 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 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. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60, 90 y 120 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas.

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.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente equipos, máquinas, y suministros para la industria gráfica los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. 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's.

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 2016 y 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 al 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. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 22%, sobre la utilidad gravable.

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 reconoce 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.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

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

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinaria	10	10%

h. Cuentas y documentos 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 y cuentas por pagar.

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 es de 60 días. 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 acordados previamente.

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

i. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, 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.

n. 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.

o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, 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; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2016	2015
Fondo Rotativo	1.520	1.520
Bancos	239.700	39.249
Inversiones	10.000	20.000
	<hr/>	<hr/>
	251.220	60.769
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2016	2015
Clientes	3.918.052	3.127.922
Empleados	52.922	37.024
Anticipos a Proveedores	52.228	62.722
Provisión cuentas incobrables	(135.711)	(144.126)
Provisión deterioro de Cartera	(47.301)	
	<hr/>	<hr/>
	3.840.191	3.083.542
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (1) Está conformada por las cuentas pendientes de cobro que tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados y los servicios prestados el valor y la forma de pago.
- (2) La provisión para cuentas incobrables fue calculada a razón de los siguientes porcentajes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016	2015
Clientes	3.918.052	3.127.922
% Provisión	3,46%	4,61%
Provisión Incobrables	135.711	144.126

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2016 y 2015:

	2016	2015
Saldo inicial	144.126	88.704
Castigo de cuentas por cobrar	(45.830)	(13.183)
Adiciones del año	37.415	68.605
Saldo final	135.711	144.126

La provisión por deterioro de la cartera fue calculada en función al tiempo de mora de las cuentas por cobrar hasta diciembre de 2016, utilizando la tasa del 10.21%. Al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$ 47.301.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

	2016	2015
Productos terminados	5.747.595	7.192.166
Importaciones en tránsito	1.109.509	505.858
Otros	4.334	1.046
	6.861.438	7.699.070

NOTA 6. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2016	2015
Anticipo de Impuesto a la Renta	21.263	10.799
Retención en la fuente	102.459	92.600
Crédito Tributario I.V.A.	169.948	223.256
	<u>293.670</u>	<u>326.655</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 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>
<u>Depreciación Acumulada</u>				
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
Subtotal Depreciación	<u>948.215</u>	<u>307.356</u>	<u>578.217</u>	<u>1.258.373</u>
Valor en libros	<u>1.344.832</u>	<u>1.771.318</u>	<u>397.730</u>	<u>2.137.401</u>

AÑO 2016

<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31-dic-15</u>
Terrenos	639.063			639.063
Edificios	866.068	40.864		906.932
Muebles y Enseres	91.290	6.163		97.453
Equipo de computación	227.440	46.577		274.017
Equipo de oficina	20.043			20.043
Vehículos	253.943	85.000		338.943
Maquinaria y equipo	140.096	688		140.784
Sistemas de Alarmas	20.114	965		21.079
Herramientas varias	9.895	7.574		17.469
Equipo de computación en uso de terceros	1.127.822	342.967		1.470.789
Activos en tránsito		80.000		80.000
	3.395.774	610.798		4.006.572

**Depreciación
Acumulada**

Edificios	39.297	44.666	83.963
Muebles y enseres	47.444	8.674	56.118
Equipo de computación	146.656	58.595	205.251
Equipo de oficina	4.923	1.995	6.918
Vehículos	134.131	61.444	195.575
Maquinaria y equipo	105.771	7.859	113.630
Sistemas de alarmas	5.364	4.135	9.499
Herramientas varias	2.637	1.462	4.099
Equipo de computación en uso de terceros	772.150	339.687	1.111.837
Subtotal Depreciación	1.258.373	528.517	1.786.890
Valor en libros	2.137.401	82.281	2.219.682

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. El importe en libros de los bienes se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 8.- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
Terrenos revaluados	40.751	40.751
Edificios revaluados	30.081	30.081
	70.832	70.832

NOTA 9.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 la siguiente es la composición de Activos y Pasivos por impuestos diferidos:

Activo por Impuesto Diferido	<u>10.406</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	<u>22.529</u>

NOTA 10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2016	2015
Proveedores locales	178.901	134.796
Proveedores del exterior	3.402.569	2.209.058
	<u>3.581.470</u>	<u>2.343.854</u>

NOTA 11. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2016	2015
Corto Plazo		
Tarjetas de crédito	36.169	21.637
Banco General Rumiñahui	102.987	109.727
Banco Internacional C.A.	136.749	477.255
Banco de la Producción PRODUBANCO	192.212	176.120
Banco de Guayaquil	52	
	<u>468.169</u>	<u>784.739</u>
Largo Plazo		
Banco de la Producción PRODUBANCO	658.782	850.731
Total	<u>658.782</u>	<u>850.731</u>

- (a) Préstamo por US\$ 300.000 con vencimiento en diciembre del 2017 a una tasa de interés del 8,95%, con pagos mensuales.

- (b) Préstamos de US\$100.000 y 200.000 con vencimientos en abril y junio del 2017 a una tasa de interés del 9,33 %, con pagos mensuales.
- (c) Préstamo hipotecario que financia terreno e instalaciones adquiridos por la compañía, con vencimiento en febrero del 2019 a una tasa de interés del 9.24%.

NOTA 12.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos por pagar	41.332	
IESS	25.309	26.674
Beneficios de Ley empleados	18.686	33.271
Participación trabajadores empleados	70.836	71.140
	<u>156.163</u>	<u>131.085</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
I.V.A. en ventas	192.483	147.026
Impuesto a la salida de divisas	240.444	131.498
Retención de I.V.A.	6.624	4.065
Impuesto a la Renta del Ejercicio	111.487	121.156
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	4.686	1.534
	<u>555.724</u>	<u>405.279</u>

NOTA 14.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2016	2015
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	472.240	474.264
15% de Participación de trabajadores	(70.836)	(71.140)
Más gastos no deducibles	215.565	66.970
Provisión deterioro de cartera	47.301	
Diferencias temporarias	(102.406)	
Base imponible	561.864	470.095
Impuesto a la renta	123.610	121.156
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	119.365	113.749

NOTA15.- ANTICIPO DE CLIENTES

	2016	2015
Depósitos no identificados	14.588	9.223
Anticipo de maquinas	510.306	1.508.706
Varios clientes	238.580	113.937
	763.474	1.631.866

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Corto plazo		
Tomas Rivas A.	31.330	21.166
Carmita Agurto	178.840	4.428
Carla Dolder Castro	622	42.516
Serflex	51.390	270.402
Meraki	15.046	
	277.228	338.512
Largo Plazo		
Tomas Rivas A.	1.300.000	1.361.227
Intereses implícitos	(102.406)	
Ana María Rivas Dolder	89.859	89.859
Libardo Gómez	15.750	30.750
Tomas Emilio Rivas	155.000	155.000
	1.458.203	1.636.836

- (a) El préstamo del Dr. Tomás Rivas A. son fondos para capital de trabajo entregados a la compañía, La empresa realizó la tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a dos años a partir de enero de 2016 y con término para diciembre de 2018, por la que constituyó intereses por US\$204.812 y devengó en el año 2016 de US\$ 102.406.

NOTA 17.- OTRAS OBLIGACIONES LARGO PLAZO

	2016	2015
Eatsman Kodak	191.371	287929
Kodax Mexicana y otros		58.467
Proveedores Gráficos (a)	780.458	500.000
	<u>971.829</u>	<u>846.396</u>

- (a) Con fecha 31 de marzo se realizó un abono a la cuenta de US\$ 335.000.

NOTA 18.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	2016	2015
Jubilación Patronal	255.505	173.117
Desahucio	66.890	28.577
	<u>322.395</u>	<u>201.694</u>

Movimiento de la provisión es:

	2016	2015
Saldo Inicial	201.694	224.474
Provisión del año	130.781	
Despidos durante el año	(10.080)	(22.780)
Saldo final	<u>322.395</u>	<u>201.694</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital social	1.000.000	1.000.000
Aportes para futura capitalización	400.000	400.000
Reserva legal	409.532	380.814
Superávit Revaluación PPYE		52.937
Resultados acumulados	2.220.420	2.137.731
Resultados acumulados NIIF	18.547	(34.390)
Resultados del Ejercicio	277.794	281.968
	<u>4.326.293</u>	<u>4.219.060</u>

NOTA 20.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Venta de Mercaderías	12.045.129	12.083.530
Prestación de Servicios	102.909	243.299
Descuento en ventas	(193.375)	(116.123)
Devolución en ventas	(308.717)	(1.263.654)
Ingresos Financieros	78.071	84.410
Fletes		5.373
Venta de Activo Fijo		18.409
Otros	64	
Intereses Implícitos cuentas por pagar relacionadas	204.811	
	<u>11.928.892</u>	<u>11.055.244</u>

- (1) Corresponde a la provisión de intereses implícitos realizados de la cuenta por pagar relacionados mediante tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a doce años a partir de enero de 2016 y con término para diciembre del 2018. (Véase nota 16)

NOTA 21: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2016 y 2015:

	2016	2015
Costo de Ventas	8.349.422	7.413.957
Gastos Operativos	2.840.661	2.991.840
Gastos Financieros	248.249	173.908
Otros gastos no operativos	18.320	1.275
	<u>11.456.652</u>	<u>10.580.980</u>

- (a) Incluye el devengamiento de la provisión de intereses implícitos realizados de la cuenta por pagar relacionados mediante tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a dos años a partir de enero de 2016 y con término para diciembre del 2018. El efecto en resultados del año 2016 fue USD 102.406, (Véase nota 16).

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 24 de abril de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2011 al 2016 sujetos a fiscalización.

NOTA 23. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 24 de abril de 2017, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 24 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.