

GRAPHICSOURCE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

GRAPHICSOURCE C.A., es una compañía anónima, constituida el 30 de abril de 1997, inscrita en el registro mercantil mediante escritura pública celebrada el 25 de mayo del mismo año.

El objeto social de la compañía es la exportación, importación y comercialización de diversos tipos de papeles y cartulinas, así como de 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>
2018	0,27%
2017	-0,20%
2016	1.12%

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 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.

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 perdidas 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 y 90 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 por suministros y máquinas 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.

Una entidad deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada., se requiere que la

entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. La norma requiere también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

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 imponderables 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 2018 y 2017 se calcula al 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

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 2015, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 20157 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado a partir del ejercicio fiscal 2015.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa del 25% y 22%.

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%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Sistema de alarmas	5	20%
Herramientas	10	10%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones

Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente. La Norma Internacional de Información Financiera (NIC 40) en los párrafos 33 al 55 proporciona una guía para determinar el valor razonable.

i. 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 pre acordados.

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

b) 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. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, de acuerdo con el tratamiento de la NIC 19.

m. 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 20% 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.

n. Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la

Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

o. 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.

p. 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.

q. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos

de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

r. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

s. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2018	2017
Caja	2.890	1.540
Banco moneda nacional	172.991	125.010
Inversiones corrientes	0	7.192
	<u>175.881</u>	<u>133.742</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	3.139.569	4.241.264
Cuentas incobrables	25.950	3.818
(-) Provisión deterioro de cartera	-156.705	-198.466
	<u>3.008.814</u>	<u>4.046.616</u>

(1) El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2017 y 2016:

Provisión deterioro cartera	2018	2017
Saldo inicial	-176.011	-166.970
Uso de la provisión	36.757	0
Adición	-17.451	-31.946
Saldo final	-156.705	-198.916

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta la composición de inventarios:

	2018	2017
Inventario de Insumos	5.360.901	5.026.808
Otros inventarios	2.831	7.220
Activos en tránsito	0	23.748
Inventario en tránsito	1.078.098	692.201
	6.441.830	5.749.977

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar:

	2018	2017
Otras cuentas por cobrar	16.703	17.676
Cuentas empleados	38.400	29.866
Anticipo a proveedores	95.762	70.808
Gastos Anticipados	25.759	12.791
	176.624	131.141

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2018	2017
Anticipo impuesto a la renta	11.956	16.906
IVA en compras	23.141	14.412
Crédito tributario	8.780	0
IVA en importaciones	63.763	37.383
Retenciones de IVA	3.285	6.193
Retenciones en la fuente (véase nota 12)	102.762	103.015
	<u>213.687</u>	<u>177.909</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo			Saldo
	31/12/2017	Adiciones	Bajas	31/12/2018
Costo:				
Edificios	906.932	523.292	0	1.430.224
Muebles y enseres	78.203	63.962	0	142.165
Equipos de computación	101.183	42.781	0	143.964
Equipos de oficina	19.499	3.547	0	23.046
Vehículos	268.255	78.772	0	347.027
Maquinaria y Equipo	59.490	222.182	0	281.672
Sistema de Alarmas	21.079	4.097	0	25.176
Herramientas varias	19.983	216	0	20.199
Equipos de computación Terceros	618.340	293.251	0	911.591
Terrenos	639.063	0	0	1.430.224
Activos en tránsito	178.962	0	-178.962	0
	<hr/> 2.910.989	1.232.100	-178.962	<hr/> 3.964.127
Depreciación Acumulada:				
Edificios	-129.309	-47.527	0	-176.836
Muebles y enseres	-39.558	-9.098	0	-48.656
Equipos de computación	-58.705	-30.179	0	-88.884
Equipos de oficina	-8.329	-2.101	0	-10.430
Vehículos	-152.280	-45.927	0	-198.207
Maquinaria y Equipo	-35.955	-7.962	0	-43.917
Sistema de Alarmas	-13.715	-4.489	0	-18.204
Herramientas varias	-5.908	-2.004	0	-7.912
Equipos de computación Terceros	-267.516	-221.237	0	-488.753
	<hr/> -711.275	-370.524	0	<hr/> -1.081.799
Propiedad, planta y equipo	<hr/> <hr/> 2.199.714	861.576	-178.962	<hr/> <hr/> 2.882.328

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Edificios	906.932	0	0	906.932
Muebles y enseres	97.453	5.696	-24.946	78.203
Equipos de computación	274.017	14.564	-187.398	101.183
Equipos de oficina	20.043	0	-544	19.499
Vehículos	338.943	123.750	-194.438	268.255
Maquinaria y Equipo	140.784	2.827	-84.120	59.491
Sistema de Alarmas	21.079	0	0	21.079
Herramientas varias	17.469	2.514	0	19.983
Equipos de computación Terceros	1.470.789	246.682	-1.099.131	618.340
Terrenos	639.063	0	0	639.063
Activos en tránsito	80.000	98.961	0	178.961
	<u>4.006.572</u>	<u>494.994</u>	<u>-1.590.577</u>	<u>2.910.989</u>
Depreciación Acumulada:				
Edificios	-83.963	-45.347	0	-129.310
Muebles y enseres	-56.118	-8.386	24.946	-39.558
Equipos de computación	-205.251	-40.852	187.398	-58.705
Equipos de oficina	-6.918	-1.954	544	-8.328
Vehículos	-195.575	-74.949	118.245	-152.279
Maquinaria y Equipo	-113.630	-6.446	84.122	-35.954
Sistema de Alarmas	-9.499	-4.216	0	-13.715
Herramientas varias	-4.099	-1.810	0	-5.909
Equipos de computación Terceros	-1.111.837	-254.811	1.099.131	-267.517
	<u>-1.786.890</u>	<u>-438.771</u>	<u>1.514.386</u>	<u>-711.275</u>
Propiedad, planta y equipo	<u><u>2.219.682</u></u>	<u><u>56.223</u></u>	<u><u>-76.191</u></u>	<u><u>2.199.714</u></u>

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 9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedades de inversión:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Costo:				
Terrenos	2.571	0	0	2.571
Edificios	329.317	0	0	329.317
Revaluación Terrenos	38.180	0	0	38.180
Revaluación Edificios	14.757	0	0	14.757
	<u>384.825</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>384.825</u>
Depreciación Acumulada:				
Edificios	-12.203	-16.466	0	-28.669
Revaluación Edificios	-7.747	-739	0	-8.486
	<u>-19.950</u>	<u>-17.205</u>	<u>0</u>	<u>-37.155</u>
Propiedades de inversión	<u>364.875</u>	<u>-17.205</u>	<u>0</u>	<u>347.670</u>

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Terrenos	2.571	0	0	2.571
Edificios	30.081	299.236	0	329.317
Revaluación Terrenos	38.180	0	0	38.180
Revaluación Edificios	0	14.757	0	14.757
	<u>70.832</u>	<u>313.993</u>	<u>0</u>	<u>384.825</u>
Depreciación Acumulada:				
Edificios	0	(12.203)	0	(12.203)
Revaluación Edificios	0	(7.747)	0	(7.747)
	<u>0</u>	<u>(19.950)</u>	<u>0</u>	<u>(19.950)</u>
Propiedades de inversión	<u>70.832</u>	<u>294.043</u>	<u>0</u>	<u>364.875</u>

NOTA 10.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de activo por impuesto diferido:

	2018	2017
Activo por impuesto Diferido	40.048	6.877
	<u>40.048</u>	<u>6.877</u>

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2018	2017
Cuentas y Documentos corto plazo:		
Proveedores exterior	2.585.690	2.148.867
Proveedores locales	176.881	123.553
	<u>2.762.571</u>	<u>2.272.420</u>
Cuentas y Documentos largo plazo:		
Proveedores gráficos	722.629	280.458
Otros proveedores	0	373.112
Cuentas por pagar relacionadas (1)	1.200.000	1.700.000
	<u>1.922.629</u>	<u>2.353.570</u>
Cuentas y Documentos por pagar	<u><u>4.685.200</u></u>	<u><u>4.625.990</u></u>

(1) Con fecha 30 de diciembre de 2018, mediante Acta de Junta General Universal y Extraordinaria se decide que el valor de deuda de USD 1.200.000 con el Dr. Tomás Rivas generará un interés del 8% a partir de enero de 2019.

NOTA 12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de obligaciones financieras:

	2018	2017
Obligaciones financieras corto plazo:		
Instituciones financieras	1.360.061	895.902
Tarjetas de crédito	67.565	23.106
	<u>1.427.626</u>	<u>919.008</u>
Obligaciones financieras largo plazo:		
PRODUBANCO	711.305	1.108.946
Corporación Financiera Nacional	537.116	0
	<u>1.248.421</u>	<u>1.108.946</u>
Obligaciones Financieras	<u><u>2.676.047</u></u>	<u><u>2.027.954</u></u>

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de otras cuentas por pagar:

	2018	2017
Prestamos clientes	28.285	51.863
Varios por pagar	70.574	74.700
	<u>98.859</u>	<u>126.563</u>

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de anticipo de clientes:

	2018	2017
Depósitos no reportados	2.690	5.775
MEGAPIXEL	52.198	43.802
AM Anticipos máquinas	232.004	412.185
Intereses pagados por anticipado	2.240	1.607
Otros anticipos	83.825	67.991
	<u>372.957</u>	<u>531.360</u>

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de otras cuentas por pagar:

	2018	2017
Tomás Rivas	5.770	337.514
Carmita Agurto	11.240	0
Dolder Castro	68.394	2.406
	<u>85.404</u>	<u>339.920</u>

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2018 y 2017:

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Tomás Rivas	0	0	5.770	337.514
Carmita Agurto	0	0	11.240	0
Dolder Castro	0	0	68.394	2.406
Tomás Rivas	0	0	1.200.000	1.700.000
	0	0	1.285.404	2.039.920

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Obligaciones sociales corto plazo:		
Sueldos para pagar	12.087	40.693
Décimo Tercero por pagar	1.169	1.185
Décimo Cuarto por pagar	2.084	2.015
IESS por pagar	24.082	15.388
Fondos de Reserva por Pagar	1.955	1.943
Retenciones Judiciales	0	202
Multas y atrasos	1.887	4.882
Préstamos IESS Empleador	0	4.536
Cooperativas GS	300	26.047
15% Participación Trabajadores (véase nota 18)	69.643	81.845
	113.207	178.736

NOTA 17.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
IVA en Ventas	79.034	140.634
Impuesto a la Salida de Divisas	154.954	105.452
Retención del IVA	11.553	5.992
Impuesto Renta Empleados	1.064	2.764
Retenciones en la Fuente	3.627	2.752
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 18)	123.872	159.490
	374.104	417.084

NOTA 18.- CONCILIACIÓN 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 2018 y 2017, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2018
Utilidad del Ejercicio	464.284
15% Participación Trabajadores (Véase nota)	69.643
Base antes de impuesto a la renta	<u>394.641</u>
Rentas exentas	-97.212
Gastos no deducibles	128.738
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	93.346
Participación trabajadores rentas exentas	580
Deducciones adicionales - Ley de solidaridad	-57.777
Generación impto diferido jubilación patronal y desahucio	38.045
Generación impto diferido pérdidas	549
Liberación impto diferido pérdidas	-5.423
Base imponible	<u>495.487</u>
Impuesto a la Renta (Véase nota 10)	123.872
Anticipo minimo	114.970
Pago anticipo impuesto	-11.955
Deducción anticipo Decreto 210	0
Saldo de anticipo mínimo	<u>103.015</u>
Menos retención en la fuente (Véase nota 7)	-102.762
Crédito tributario años anteriores	0
Impuesto por pagar (Credito tributario)	<u><u>9.155</u></u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	<u><u>16.067</u></u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2018		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	394.641	22%	86.821
Partidas conciliatorias de impto renta		9%	37.051
Base imponible	<u>394.641</u>	31%	<u>123.872</u>
Impuesto renta	<u><u>394.641</u></u>	31%	<u><u>123.872</u></u>

NOTA 19.- OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían

derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 4.25 % y una tasa de incremento salarial del 3% y tasa de rotación del 18.92%

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 4.25 % y una tasa de incremento salarial del 3% y tasa de rotación del 18.92%

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Provisión jubilación patronal (1)	98.406	68.477
Provisión bonificación desahucio (2)	382.073	265.479
	480.479	333.956

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

(1)	2018	2017
Provisión por jubilacion patronal		
Saldo Inicial	265.479	0
Costo laboral por servicio actuales	43.383	265.479
Costo financiero	10.672	0
Pérdida (ganancia) actuarial	77.983	0
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-15.444	0
Saldo final	382.073	265.479

(2)	2018	2017
Provisión por desahucio		
Saldo Inicial	68.477	0
Costo laboral por servicio actuales	12.249	68.477
Pérdida financiera	2.712	0
Pérdida (ganancia) actuarial	21.445	0
Beneficios pagados	-6.478	0
Saldo final	98.405	68.477

NOTA 20.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de activo por impuesto diferido:

	2018	2017
Pasivo por impuesto Diferido	6.877	6.878
	6.877	6.878

NOTA 21.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Suscrito o asignado	1.000.000	1.000.000
Resultados acumulados NIIF's	-36.992	-36.992
Superávit revaluó propiedad planta y equipo	52.937	52.937
ORI - ganancias pérdidas actuariales	-99.429	0
Reserva de capital	521	521
Reserva legal	467.415	436.790
Resultados acumulados	2.738.527	2.462.905
Resultado del ejercicio	270.770	306.249
	4.393.749	4.222.410

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 467.416 y USD 436.790 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social.

NOTA 22.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Ingresos operacionales:		
Venta mercaderías	11.824.543	12.318.235
Venta servicios	154.192	142.592
Descuentos	-138.384	-138.900
Devoluciones	-264.297	-601.779
Ventas sin IVA	3.014	2.067
Diferencia-Sobrantes	0	2.239
Total	11.579.068	11.724.454
Otros ingresos		
Otros ingresos operacionales	96.129	73.967
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	1.083	126.807
Total	97.212	200.774
Ingresos	11.676.280	11.925.228

NOTA 23: 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 2018 y 2017:

	2018	2017
Costo de Ventas:		
Costo de venta placas	1.722.441	2.005.368
Costo de venta tintas	1.120.627	1.115.247
Costo de venta insumos	938.603	920.477
Costo de venta libros	2.421.967	1.517.766
Costo de venta Equipo comercial	854.757	1.410.222
Otros costos de venta	1.199.813	1.157.687
	<u>8.258.208</u>	<u>8.126.767</u>
Gastos Operacionales	2.750.822	2.870.870
Gastos Financieros	196.055	377.682
Otros gastos	6.910	4.272
	<u>2.953.787</u>	<u>3.252.824</u>
Total Costos y Gastos:	<u><u>11.211.995</u></u>	<u><u>11.379.591</u></u>

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 29 de abril de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2012 al 2018 sujetos a fiscalización.

NOTA 25. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 29 de abril de 2019, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 26. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.