

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."

**"ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PARA LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017"**

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores socios de:

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."

1. Se ha procedido a auditar los estados financieros que se acompañan de la compañía **"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."** por el período cortado al 31 de Diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoría de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría,, planificando la intervención de auditoría mediante una "evaluación de su control interno" como demanda la Norma Uno de Auditoría Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñaron procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría
5. En nuestro informe, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2017, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía **"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."** quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas sujetas a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."** aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012.



Rodrigo Sánchez Mosquera
REGISTRO SC. RNAE No 500

Quito, 26 de junio 2018

"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el veinte y uno de Marzo del dos mil tres, ante el Notario Sexto del Cantón Quito, Doctor Héctor Vallejo Espinosa, cuyo domicilio principal será en el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales, agencias, representaciones o corresponsalías en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador, mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas y sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de cien años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos legales.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de tres mil dólares (\$ 3.000,00); el ciento por ciento del capital suscrito se halla pagado en especie en la siguiente forma:

	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO EN ESPECIE
ACCIONISTAS		
HUMBERTO LEONIDAS CHIRIBOGA SAGBAY	2.700,00	2.700,00
DANIELA JACQUELINE CHIRIBOGA MONTEROS	300,00	300,00
SUMAN:	3.000,00	3.000,00

El catorce de Mayo del año dos mil tres se inscribe la Resolución número 03.Q.IJ. mil cuatrocientos setenta y cuatro de la señora Subdirectora del Departamento Jurídico de Compañías de 23 de Abril del 2003, bajo el número 1422 del Registro Mercantil tomo 134 ante el Doctor Raúl Gaybor Secaira Registrador Mercantil del Cantón Quito, con lo que se legaliza la constitución de la compañía **"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."**

Con fecha 26 de Diciembre del 2011, se eleva a Escritura Pública en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, a cargo del Dr. Fernando Polo Elmir, el aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía **"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."**, mediante aportes en numerario de los socios de un valor de \$ 5.000,00 cada uno, con lo que el nuevo capital se establece de la

siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL PAGADO	CAPITAL PAGADO
	PAGADO	EN ESPECIE	EN NUMERARIO
HUMBERTO LEONIDAS CHIRIBOGA SAGBAY	7.700,00	2.700,00	5.000,00
DANIELA JACQUELINE CHIRIBOGA MONTEROS	5.300,00	300,00	5.000,00
SUMAN:	13.000,00	3.000,00	10.000,00

Con fecha 29 de Febrero del 2012 se inscribe la Resolución N.SC.IJ.DJCPTE.Q.12.000322, suscrita por el Ab. Hugo Arias Salgado, Intendente de Compañías de Quito, Subrogante, bajo el número 616 del Registro Mercantil Tomo 143 a cargo del Dr. Rubén Enrique Aguirre López.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A." tendrá por objeto social todo lo señalado en el Artículo Tercero de la Escritura de constitución de la compañía, entre otras tenemos: la provisión, promoción, contratación, fomento, organización, tecnificación, preparación, preparación administración y actividades afines de recursos gráficos, mediante personal calificado sea nacional o extranjero, que se requiera para que presten los servicios de imprenta para beneficio de otras personas naturales o jurídicas, en general a cualquier persona, ente organismo u organización que requiera de servicios de impresión, diseño y artes gráficas; el desarrollo de todas las actividades relacionadas de una u otra forma como lo relacionado a publicidad e impresiones gráficas, diseño y campañas publicitarias en términos generales, para cuya consecución se podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.
- b) Activos financieros.
Se refiere a cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes no relacionados y préstamos a empleados, debiendo señalarse que no causan ningún interés; las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.
La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2017, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.
- c) Inventarios.
En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a la materia prima, ya que debido a la actividad económica que realiza esto es los servicios de imprenta para terceros, no mantiene producción terminada y lista para la venta.
- d) Servicios y Otros pagos anticipados.
Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos a proveedores.
- e) Activos por Impuestos corrientes.
Se registran todos los valores que por efectos de impuestos y retenciones la empresa tiene a su favor.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía en aplicación de las Norma 16 de las NIFF y por aprobación de la Junta General de accionistas, mantiene igual sistema de contabilización al costo histórico y depreciación.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

g) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales por la adquisición de materias primas, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

La empresa mantiene obligaciones con instituciones financieras a plazos mayores de un año, éstas son Banco Produbanco.

h) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen de las ventas locales por servicios de impresión que realiza la empresa en sus instalaciones.

i) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

j) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable, al no existir utilidades en el ejercicio fiscal, no se aplica este procedimiento.

k) **Impuesto a la renta.**

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22%.

Instrumentos Financieros.

Gestión de riesgos financieros: Dentro de las operacionales normales del negocio y sus actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a riesgos de diferente naturaleza financiera, los que pueden afectar en más o menos al movimiento económico de los flujos de efectivo, activos y pasivos, que luego se reflejan en los resultados del ejercicio.

La empresa estudia estos riesgos considerando la información disponible tanto en la parte contable como en la financiera, con el objeto de analizar su implicación en el movimiento económico global y así tomar las medidas más prudente y adecuadas a una situación presentada.

Entre los riesgos que puede contraer la empresa tenemos a los siguientes:

Riesgo de crédito. Inherente a todas las empresas en el desarrollo de sus actividades económicas y se refiere al riesgo eventual que alguna de las partes no cumpla con las obligaciones pactadas lo que puede ocasionar pérdidas financieras. En el caso de la empresa se han tomado las precauciones necesarias y sus transacciones comerciales las realiza con clientes conocidos que durante varios años han cumplido con sus obligaciones.

Riesgo en tasas de interés. La empresa maneja sus operaciones crediticias a tasas bancarias de interés fijo, lo que le permite establecer los recursos necesarios para sus cumplimientos y en tiempos previamente estipulados.

Riesgo de liquidez. La empresa a través de sus directivos y ejecutivos, mantiene esta responsabilidad, para así manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, verificando continuamente los flujos de efectivo necesarios y que se cumplan con los perfiles de vencimiento tanto en los activos como en pasivos financieros.

Entre los principales indicadores económico-financieros tenemos:

Utilidad bruta sobre ventas	18.51 %
Utilidad bruta sobre costos	22.71 %
Deudas financieras/activos totales	29.87 %

"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2016	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	7.165,33	2.256,38
ACTIVOS FINANCIEROS	7	65.070,40	88.340,41
INVENTARIOS	8	28.440,16	43.440,16
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	107.350,00	108.850,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	164.198,83	157.732,76
ACTIVO CORRIENTE		372.224,72	400.619,71
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	565.225,42	466.546,29
ACTIVO NO CORRIENTE		565.225,42	466.546,29
SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO		937.450,14	867.166,00

Ver notas a los Estados Financieros


 Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL

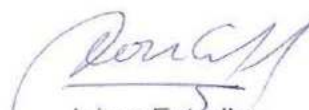

 Ing. Jaime Estrella
CONTADOR GENERAL

“IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017
(Expresado en dólares)

PASIVO	NOTAS	2016	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	32.347,98	59.119,42
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13	14.075,21	17.439,39
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	130.998,70	17.890,24
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	15	143.273,67	98.910,94
OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	24.137,50	24.034,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		344.833,06	217.394,76
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	453.003,26	259.012,58
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P	18	0,00	182.329,65
DIVIDENDOS POR PAGAR	19	0,00	110.514,10
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	70.153,73	56.347,53
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		523.156,99	608.203,86
SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO		867.990,05	825.598,62
PATRIMONIO	21		
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO		13.000,00	13.000,00
RESERVA LEGAL		1.500,00	1.500,00
ADOPCIÓN NIIFS 1 VEZ		-8.883,95	-8.883,95
RESULTADOS ACUMULADOS		128.076,08	65.393,76
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS		0,00	1.095,02
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-64.232,04	-30.537,45
SUMA EL PATRIMONIO		69.460,09	41.567,38
SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO		937.450,14	867.166,00

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL


Jaime Estrella
CONTADOR GENERAL

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."
RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017
(Expresado en dólares)

INGRESOS	2016	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	685.895,89	615.502,15
VENTAS TARIFA 12%	698.214,89	598.978,09
VENTAS TARIFA 0%	2.110,00	14.309,87
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-14.429,00	0,00
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO		2.214,19
COSTOS	552.187,92	499.129,57
MATERIA PRIMA	90.906,04	148.737,76
REMUNERACIÓN PERSONAL	169.478,66	137.988,69
SERVICIOS DE TERCEROS	133.166,13	60.718,66
OTROS COSTOS DE FABRICACIÓN	158.637,09	151.684,46
GANANCIA BRUTA	133.707,97	116.372,58
GASTOS DEL EJERCICIO	191.535,02	144.180,07
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	125.934,72	87.142,46
GASTOS DE VENTAS	27.907,42	23.824,85
GASTOS FINANCIEROS	22.605,75	14.119,25
OTROS GASTOS	15.087,13	19.093,51
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-57.827,05	-27.807,49
IMPUESTO A LA RENTA	-6.404,99	-2.729,96
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA-RESULTADO INTEGRAL	-64.232,04	-30.537,45

Ver notas a los Estados Financieros


 Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL


 Jaime Estrella
CONTADOR GENERAL

"IMPRENTA Y ARTE GRAFICO GRAFICUS C. A."

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	ADOPCIÓN NIIFS 1 VEZ	GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2015	13.000,00	1.500,00	128.076,08	-8.883,95			133.692,13
Resultado del ejercicio actual						-64.232,04	-64.232,04
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	13.000,00	1.500,00	128.076,08	-8.883,95		-64.232,04	69.460,09
Traslado de cuenta			-64.232,04			64.232,04	0,00
Ajustes			1.549,72		1.095,02		2.644,74
Resultado del ejercicio actual						-30.537,45	-30.537,45
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	13.000,00	1.500,00	65.393,76	-8.883,95	1.095,02	-30.537,45	41.567,38


Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL


Jaime Estrella
CONTADOR GENERAL

"IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2016	2017
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad (Pérdida) antes del 15% trabajadores e impuesto a la renta	-57.827,05	-27.807,49
Depreciación de Mobiliario y Equipo	83.448,73	102.159,80
Ajustes por provisiones	7507,22	
Ajuste por baja de activos fijos	26.266,80	
Suma ajustes por partidas distintas al efectivo	117.222,75	102.159,80
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION	-35.797,15	-160.742,24
Cuentas por Cobrar clientes	82.965,54	-26.858,69
Otras Cuentas por Cobrar	-107.350,00	3.588,68
Anticipo de proveedores		-1.500,00
Inventarios	-28.440,16	-15.000,00
Otros activos	-63.727,39	6.466,07
Cuentas por Pagar comerciales	-63.277,41	30.135,62
Otras Cuentas por Pagar	160.255,62	-2.059,23
Prestaciones y Beneficios Sociales	-16.223,35	-535,13
Anticipos de clientes		-102,73
Otros pasivos		-154.876,83
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>23.598,55</u>	<u>-86.389,93</u>
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto)	-499.269,34	-3.480,67
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-499.269,34</u>	<u>-3.480,67</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	453.003,26	292.843,75
Pago de préstamos	0,00	-193.990,68
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.000,00	-13.891,42
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>459.003,26</u>	<u>84.961,65</u>
Incremento Neto de Efectivo	-16.667,53	-4.908,95
Efectivo al Inicio del Ejercicio	23.832,86	7.165,33
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>7.165,33</u>	<u>2.256,38</u>

Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Jaime Estrella
CONTADOR GENERAL

NOTA 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

En las cuentas que conforman este grupo que representan disponibilidad inmediata, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con los requerimientos necesarios, con el objeto de contar siempre con recursos inmediatos, los saldos finales son los siguientes:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2016	2017
CAJA	20,50	0,00
Caja chica	20,50	0,00
BANCOS	7.144,83	2.256,38
Banco Pichincha	21,01	21,01
Banco de la Producción-Produbanco	7.123,82	1.819,35
Banco Internacional	0,00	416,02
SUMA EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7.165,33	2.256,38

NOTA 7.- Activos financieros

Este rubro de activos de la empresa lo conforman los clientes de la empresa, los mismos que no mantienen relación con la misma excepto por razones de negocios y las cuentas a cobrar a empleados, los vencimientos para los cobros son a corto plazo sin que se generen intereses, la documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de diciembre los siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS	2016	2017
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	61.481,72	88.340,41
Préstamos empleados	3.588,68	0,00
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	65.070,40	88.340,41

NOTA 8.- Inventarios

Estas cuentas registran los movimientos de materia prima propios para el desarrollo de sus actividades, esto es el diseño e impresión de lo dispuesto por cada uno de sus clientes, los saldos y conceptos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes, dejándose establecido que la toma de los Inventarios fue efectuada por el personal de la compañía. Además se debe señalar que la empresa mantiene

procedimientos de control de inventarios en el transcurso del ejercicio económico, con el objeto de verificar periódicamente la concordancia entre los registros contables con la presencia física.

INVENTARIOS	2016	2017
Materia prima	28.440,16	43.440,16
SUMA INVENTARIOS	28.440,16	43.440,16

NOTA 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Esta cuenta se refiere a los valores que la empresa da como anticipos a los proveedores de materia prima necesaria para cumplir en forma eficiente la posterior entrega de los trabajos ordenados por sus clientes, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2016	2017
Anticipos Proveedores varios	107.350,00	108.850,00
SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS	107.350,00	108.850,00

NOTA 10.- Activos por impuestos corrientes

Estas cuentas se refieren a los impuestos que la empresa mantiene a su favor por diferentes conceptos por la conciliación tributaria del ejercicio, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016	2017
Crédito Tributario a favor de Empresa IVA en compras	20.914,78	0,00
Retenciones de IVA recibidas	138.245,77	146.791,70
Retenciones año actual	4.747,61	5.902,78
Retenciones años anteriores	290,67	5.038,28
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	164.198,83	157.732,76

NOTA 11.- Propiedades, planta y equipos

El movimiento que registra la empresa en el ejercicio fiscal auditado se demuestra con los saldos y conceptos al 31 de diciembre.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2016	2017
Muebles y Enseres	5.258,60	5.258,60
Maquinaria y Equipo	933.736,36	940.580,89
Equipo de Cómputo y Software	29.643,83	31.093,83
Vehículos, Equipos de trabajo	85.317,79	85.317,79
Muebles y equipos de oficina	4.813,86	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.	-493.545,02	-595.704,82
SUMA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	565.225,42	466.546,29

MOVIMIENTO DE LOS ACTIVOS FIJOS 2016-2017	2016	2017
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Costo Histórico al 01.01.2016-2017	1.058.770,44	1.058.770,44
Movimientos en el ejercicio 2016-2017		3.480,67
Muebles y Enseres	5.258,60	
Maquinaria y Equipo	933.736,36	6.844,53
Equipo de Cómputo y Software	29.643,83	1.450,00
Vehículos, Equipos de trabajo	85.317,79	
Muebles y equipos de oficina	4.813,86	-4.813,86
Costo Histórico al 31.12.2016-2017	1.058.770,44	1.062.251,11
Depreciación Acumulada al 31.12.2016-2017	-493.545,02	-595.704,82
ACTIVO FIJO NETO AL 31.12.2016-2017	565.225,42	466.546,29
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	565.225,42	466.546,29

NOTA 12.- Cuentas y documentos por pagar

Los valores por pagar que se encuentran acreditados en este grupo de cuentas son obligaciones de corto plazo, la documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los siguientes saldos se hallan registrados al final de cada ejercicio económico:

POR PAGAR PROVEEDORES	2016	2017
Proveedores locales no relacionados	32.347,98	58.084,93
Echeverría Clemencia	0,00	43,34
Oxigonio Comunicación	0,00	991,15
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	32.347,98	59.119,42

NOTA 13.- Otras Cuentas por Pagar

El saldo al 31 de diciembre de esta cuenta corresponde a obligaciones a corto plazo con proveedores de suministros.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	2016	2017
Rotometrics	14.075,21	16.017,85
Prims-Laboratorios	0,00	1.421,54
SUMA OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14.075,21	17.439,39

NOTA 14.- Otras Obligaciones corrientes

Estas obligaciones de índole laboral se cancelan en el ejercicio económico siguientes; se ha realizado la reclasificación de la cuenta Dividendos por Pagar a la cuenta a largo plazo Dividendos por pagar.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2016	2017
Obligaciones fiscales	1.898,58	823,75
Obligaciones con el IESS	4.793,84	3.809,44
Sueldos y beneficios sociales	13.792,18	13.257,05
Dividendos por pagar	110.514,10	0,00
SUMA OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	130.998,70	17.890,24

NOTA 15.- Cuentas por pagar diversas

El saldo de esta cuenta corresponde al valor que por concepto de préstamos que han realizado los socios de la empresa desde ejercicios económicos anteriores, se han venido cancelando en la medida de las disponibilidades monetarias, siendo sus saldos los siguientes.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2016	2017
Cuentas por pagar socios	143.273,67	98.910,94
SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	143.273,67	98.910,94

NOTA 16.- Otros Pasivos corrientes

Los saldos de esta cuenta se refieren a valores que determinados clientes entregan a la empresa para la realización de varios trabajos, y se cierran a la entrega de los mismos.

OTROS PASIVOS CORRIENTES	2016	2017
Anticipos de clientes	24.137,50	24.034,77
SUMA OTROS PASIVOS CORRIENTES	24.137,50	24.034,77

NOTA 17.- Obligaciones con Instituciones financieras

Se refieren a créditos a largo plazo obtenidos en el sistema bancario local, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo el saldo al 31 de diciembre al siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2016	2017
Préstamo Produbanco	273.003,26	79.012,58
Produbanco	180.000,00	180.000,00
SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	453.003,26	259.012,58

NOTA 18.- Préstamos de Accionistas L. P.

Para solventar problemas de liquidez en la empresa, el socio Sr. Humberto Chiriboga, se ha visto precisado a realizar préstamos de orden personal, evitando con esto el pago de intereses a la empresa al sector financiero, ya que su crédito no devenga ningún cargo.

PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P.	2016	2017
Humberto Chiriboga	0,00	182.329,65
SUMA PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P.	0,00	182.329,65

NOTA 19.- Dividendos por pagar

Los valores registrados en esta cuenta se originan en la reclasificación realizada en el ejercicio económico 2017, de Pasivo Corriente a Pasivo no Corriente.

DIVIDENDOS POR PAGAR	2016	2017
Humberto Chiriboga	0,00	99.462,69
Daniela Chiriboga	0,00	11.051,41
SUMA DIVIDENDOS POR PAGAR	0,00	110.514,10

NOTA 20.- Provisión por beneficios a empleados

En aplicación a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF'S para PYMES), en estas cuentas se han registrado los valores que se provisionan por concepto de Jubilación patronal, desahucio y Finiquitos por Pagar. Los saldos son los determinados en los cálculos actuariales realizados por la empresa contratada para el efecto Actuaría Consultores Cía. Ltda., la misma que se halla registrada y autorizada para estos estudios por parte de la Superintendencia de Compañías.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2016	2017
Jubilación patronal	52.723,01	38.361,06
Desahucio	11.430,72	11.774,75
Finiquitos por pagar	6.000,00	6.211,72
SUMA PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	70.153,73	56.347,53

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2017 son las siguientes:

	2016	2017
Tasa de descuento	5.44%	5.36%
Tasa de esperada de incremento salarial	1.64%	1.37%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 21.- PATRIMONIO. –

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 asciende a trece mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Humberto Leonidas Chiriboga Sagbay siete mil setecientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 7.700,00) y Srta. Daniela Jacqueline Chiriboga Monteros cinco mil trescientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 5.300,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- En este rubro se incluyen las cuentas por utilidades o pérdidas obtenidas por la empresa en ejercicios económicos anteriores.

Adopción NIIFS 1 Vez.- Se origina en los ajustes realizados en ejercicios económicos anteriores.

Otros Resultados Integrales.- Su origen es la actualización en los valores que por concepto de estudios actuariales se realiza cada año.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre.

PATRIMONIO	2016	2017
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	13.000,00	13.000,00
Capital suscrito o asignado	13.000,00	13.000,00
RESERVAS	1.500,00	1.500,00
Reserva Legal	1.500,00	1.500,00
ADOPCIÓN NIIFS 1 VEZ	-8.883,95	-8.883,95
Adopción NIIFS 1 vez	-8.883,95	-8.883,95
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	1,095,02
Otros resultados Integrales	0,00	1,095,02
RESULTADOS ACUMULADOS	128.076,08	65.393,76
Ganancias acumuladas	128.076,08	128.076,08
Pérdida 2016	0,00	-62.682,32
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-64.232,04	-30.537,45
Ganancia (Pérdida) neta del periodo	-64.232,04	-30.537,45
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE	69.460,09	41.567,38

NOTA 22.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

INGRESOS	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES	685.895,89	613.287,96
COSTO DE VENTAS	552.187,92	499.129,57
Materia Prima	90.906,04	148.737,76
Remuneración personal	169.478,66	137.988,69
Servicios de Terceros	133.166,13	60.718,66
Otros costos de fabricación	158.637,09	151.684,46
GANANCIA BRUTA	133.707,97	114.158,39
GASTOS	191.535,02	141.965,88
Gastos de administración	125.934,72	87.142,46
Gastos de venta	27.907,42	23.824,85
Gastos financieros	22.605,75	14.119,25
Otros Gastos	15.087,13	19.093,51

Otros Ingresos	0,00	2,214,19
----------------	------	----------

PÉRDIDA OPERACIONAL	-57.827,05	-27.807,49
----------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 23.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar del 15% de la utilidad contable del ejercicio, lo que no se ha realizado por existir pérdidas en el presente ejercicio económico.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% para el 2017 sobre la base gravable.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria que se presentará en la Declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2017.

	2016	2017
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-57.827,05	-27.807,49
(-) Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(+) Gastos no Deducibles	16.015,26	32.493,63
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-41.811,79	4.686,14
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	0,00	1,030,95
(-) Anticipo determinado a ejercicio fiscal anterior	-6.404,99	6.824,90
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	0,00	0,00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	6.404,99	2.729,96
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	-11.152,60	-8.632,74
(-) Crédito Tributario años anteriores	-290,67	-5.038,28
(-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (SALDO A FAVOR)	-5.038,28	-10.941,06

NOTA 24.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.