

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de la COMPAÑÍA IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.

PÁRRAFOS DE INTRODUCCIÓN.

Auditoría practicada a la Compañía *IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.* por el año fiscal 2019, tomando como base de información Los Estados Financieros de *Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2019; de Resultados, de Cambios en el patrimonio y de Flujo de efectivo* por el período 01 de enero al 31 de Diciembre del mismo año, además de un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Nuestra auditoría base del presente dictamen se preparó y efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a la auditoría de los Estados Financieros dispuesto mediante Resolución N° 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial N° 348 del 4 de Septiembre del mismo año.

DICTAMEN

Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía *IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.*, detallados en el párrafo uno de introducción que comprende el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, el estado de cambio de patrimonio y el estado de Flujo de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación y presentación razonable (alto grado de seguridad, no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación y presentación razonable de los Estados Financieros evitando el cometimiento de errores por fraude u error de procedimiento con el cual se logra evitar que estos sean afectados por distorsiones significativas, objetivos que resultan de la aplicación de una selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y de la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias preparadas según un marco de referencia aplicable, por consiguiente la auditoría de los Estados Financieros no releva a la Administración ni a los encargados de su gobierno de sus responsabilidades

REPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

Nuestras responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre la información revelada en los Estados Financieros con base en la auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internaciones de Auditoría, planificando la intervención de auditoría mediante una evaluación de su control interno según la norma N° 1 de Auditoría Internacional.

Para su realización se diseñaron e implementaron procedimientos destinados a la obtención de parámetros de seguridad razonable para lograr un enfoque mediante el cual se pueda opinar sobre los Estados Financieros que estén libres de errores significativos y la obtención de la suficiente y apropiada evidencia lograda durante el desarrollo de la auditoría, así como una respuesta a la evaluación y lo apropiado de las políticas contables aplicadas sobre los saldos y revelaciones presentadas. Incluye también una evaluación de los riesgos de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude u error que se consideran materiales si individualmente o de forma agregada pueden preverse razonablemente e influyen en las decisiones financieras que los usuarios tomen basándose en la información proporcionada en los mismos. La seguridad razonable no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) siempre detecte una incorrección material cuando esta exista.

Esta evaluación considera que los controles internos de la Compañía sean relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, por consiguiente 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. Igualmente se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, los cuales se considera razonablemente apropiados, así como también de las estimaciones contables realizadas por la administración que de igual forma se considera que son razonables, con igual procedimiento se efectuó una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros que también se la considera razonable.

Fundamentos de la Opinión del Auditor.

Consideramos que la evidencia obtenida durante el proceso de auditoría es razonablemente suficiente y apropiada para proporcionarnos una base sobre la cual, con las restricciones de incertidumbre implícita sobre la razonabilidad de los Estados Financieros que nos permite nuestra experiencia y ética profesional expresar nuestra opinión con la siguiente observación:

- a) Es necesario realizar los estudios actuariales sobre las provisiones para jubilación patronal y desahucio cada año.

Opinión sin salvedades.

En nuestra opinión basada de la auditoría efectuada de acuerdo con la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, sobre los Estados Financieros preparados bajo la responsabilidad de la Administración de la compañía IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A. y de acuerdo con su marco de referencia aplicable, podemos señalar que estos se revelan de manera razonable en todos los aspectos importante durante el período fiscal cortado al 31 de diciembre del 2019; igual opinión expresamos sobre la información revelada en sus Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y en su Flujo de efectivo del mismo período, excepto por lo señalado en el párrafo anterior

Notas de énfasis.

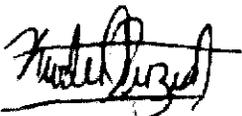
La utilización razonable de la base contable de negocio en marcha revelada por la Administración de la compañía y de acuerdo con la evidencia obtenida durante el proceso de auditoría, permite opinar que no existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones actuales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como un negocio en marcha; igual situación ha sido confirmada por los accionistas quienes reiteran esta decisión.

Actos ilegales, presuntos fraudes y otros.

En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades requerido según el Art. 18 Sección III del Reglamento sobre Auditoría Externa, expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución N. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, Registro Oficial 879 del 11 de Noviembre del 2016, manifestamos que en la Auditoría de los Estados Financieros de la Compañía IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A. por el período fiscal 2019 no se encontró ninguna situación sobre estos hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente Informe y de sus notas.

Cumplimiento de obligaciones tributarias.

La Compañía IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A., ha preparado y presentado sus obligaciones tributarias sobre las cuales se emitirá por separado el Informe de Cumplimiento correspondiente dentro de los plazos permitidos por el Servicio de Rentas Internas.



Ing. Karla Vanessa Pozo Galeano
AUDITORA EXTERNA
Registro SC RNAE N° 1147

“IMPRENTA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO EN ESPECIE
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 **"IMPRESA 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 PAGADO	CAPITAL PAGADO EN ESPECIE	CAPITAL PAGADO 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.DJCPT.E.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.-

"IMPRESA 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 ECONOMÍA 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 2019.

5. 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 2019, 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 2019 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, en el ejercicio fiscal auditado Banco Prohubanco.
- 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% por ser una microempresa. Art. 37 innumerado Ley de Régimen Tributario Interno R.O Suplemento 463 del 21 de Agosto 2018.

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.

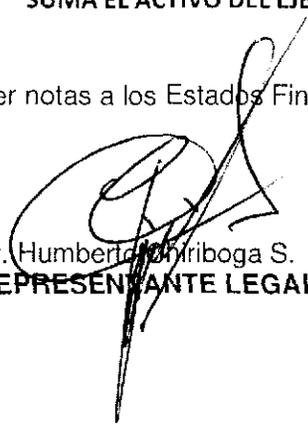
Entre los principales indicadores económico-financieros tenemos:

Utilidad bruta sobre ventas	34.17 %
Utilidad bruta sobre costos	51.91 %
Deudas financieras/activos totales	40.65 %

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019
 (Expresado en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2018	2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	1.723,46	13.078,60
ACTIVOS FINANCIEROS	7	92.840,06	107.218,97
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	119.383,18	106.097,87
INVENTARIOS	9	98.502,18	63.983,20
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	153.266,45	15.700,23
ACTIVO CORRIENTE		465.715,33	306.078,87
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	364.386,49	89.666,34
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	1.255,81	1.255,81
ACTIVO NO CORRIENTE		365.642,30	90.922,15
SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO		831.357,63	397.001,02

Ver notas a los Estados Financieros

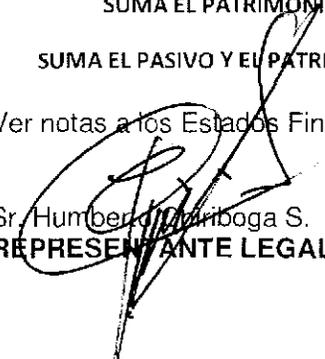

 Sr. Humberto Riboga S.
REPRESENTANTE LEGAL


 Dra. Cecilia Acaro H.
CONTADORA GENERAL

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019
(Expresado en dólares)

PASIVO	NOTAS	2018	2019
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	78.861,29	62.346,33
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	17.439,39	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	27.728,53	6.794,33
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	16	74.952,66	0,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17	22.239,15	1.492,50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		221.221,02	70.633,16
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	223.749,17	81.517,87
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P	19	182.329,65	67.945,39
DIVIDENDOS POR PAGAR	20	110.514,10	110.487,88
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	60.582,66	50.598,32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		577.175,58	310.549,46
SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO		798.396,60	381.182,62
PATRIMONIO	22		
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		34.856,31	25.701,19
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS		1.643,79	1.643,79
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-9.155,12	-17.142,63
SUMA EL PATRIMONIO		32.961,03	15.818,40
SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO		831.357,63	397.001,02

Ver notas a los Estados Financieros



Sr. Humberto Arribas S.
REPRESENTANTE LEGAL

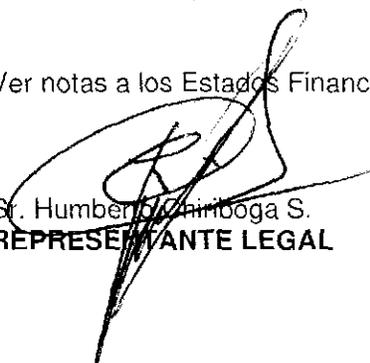


- Dra. Cecilia Acaro
CONTADORA GENERAL

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A."
RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019
(Expresado en dólares)

INGRESOS	2018	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	525.761,01	451.486,79
VENTAS TARIFA 12%	522.404,86	442.006,36
VENTAS TARIFA 0%	2.917,80	8.757,60
OTROS INGRESOS	438,35	722,83
COSTOS	389.364,27	273.538,30
MATERIA PRIMA	130.928,54	124.546,93
REMUNERACIÓN PERSONAL	108.537,39	63.573,59
SERVICIOS DE TERCEROS	39.935,33	0,00
OTROS COSTOS DE FABRICACIÓN	109.963,01	85.417,78
GANANCIA BRUTA	136.396,74	177.948,49
GASTOS DEL EJERCICIO	140.457,19	189.950,20
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	73.890,94	56.452,84
GASTOS DE VENTAS	28.331,47	5.010,39
GASTOS FINANCIEROS	13.097,55	63.398,36
OTROS GASTOS	25.137,23	65.088,61
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-4.060,45	-12.001,71
IMPUESTO A LA RENTA	-6.350,48	-5.140,92
IMPUESTO DIFERIDO	1.255,81	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-9.155,12	-17.142,63

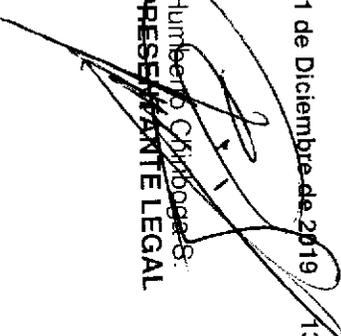
Ver notas a los Estados Financieros


 Sr. Humberto Chiriboga S.
REPRESENTANTE LEGAL


 Dra. Cecilia Acaro
CONTADORA GENERAL

"IMPRESA Y ARTE GRAFICO GRAFICUS C. A."
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018-2019
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	ADOPCIÓN NIIFS 1 VEZ	GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de Enero 2018	13.000,00	1.500,00	65.393,76	-8.883,95	1.095,02	-30.537,45	41.567,38
Traslado de cuenta			-30.537,45		548,77	30.537,45	0,00
Ajustes						-9.155,12	-9.155,12
Resultado del ejercicio actual						-9.155,12	32.961,03
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	13.000,00	1.500,00	34.856,31	-8.883,95	1.643,79	-9.155,12	0,00
Traslado de cuenta			-9.155,12			9.155,12	0,00
Resultado del ejercicio actual						-17.142,63	-17.142,63
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	13.000,00	1.500,00	25.701,19	-8.883,95	1.643,79	-17.142,63	15.818,40


 Sr. Humberto Chiriboga S.
 REPRESENTANTE LEGAL


 Dra. Cecilia Vazquez
 CONTADOR(A) GENERAL

"IMPRESA Y ARTE GRÁFICO GRAFICUS C. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018-2019
(Expresado en dólares)**

	2018	2019
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
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	-4.060,45	-17.142,63
Depreciación de Mobiliario y Equipo	102.159,80	-148.104,51
Ajustes 25% impuesto diferido provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	-1.255,81	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		5.140,92
Suma ajustes por partidas distintas al efectivo	100.903,99	-142.963,59
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION	-61.802,28	88.349,13
Cuentas por Cobrar clientes	-4.499,65	30.489,39
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	-215,03
Anticipo de proveedores	-10.533,18	-31.367,96
Inventarios	-55.062,02	34.518,98
Otros activos	4.466,31	137.566,22
Cuentas por Pagar comerciales	19.741,87	-33.954,35
Otras Cuentas por Pagar	-1.048,97	3.210,11
Prestaciones y Beneficios Sociales	10.887,26	-24.144,31
Anticipos de clientes	-1.795,62	-20.746,65
Otros pasivos	-23.958,28	-7.007,27
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>35.041,26</u>	<u>-71.757,09</u>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	446.428,57
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-23.603,91
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>0,00</u>	<u>422.824,66</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	10.000,00	47.768,70
Pago de préstamos	-45.263,41	-10.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-310,77	-377.481,13
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-35.574,18</u>	<u>-339.712,43</u>
Incremento Neto de Efectivo	-532,92	11.355,14
Efectivo al Inicio del Ejercicio.	2.256,38	1.723,46
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>1.723,46</u>	<u>13.078,60</u>

X Sr. Humberto Burboga S.
REPRESENTANTE LEGAL

Dra. Cecilia Acaro
CONTADORA GENERAL

NOTA 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Las cuentas que conforman este grupo 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	2018	2019
CAJA	99,43	669,21
Caja chica	99,43	507,25
Caja general	0,00	161,96
BANCOS	1.624,03	12.409,39
Banco Pichincha	21,01	0,00
Banco de la Producción-Produbanco	271,99	11.627,65
Banco Internacional	1.331,03	781,74
SUMA EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.723,46	13.078,60

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, 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	2018	2019
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	92.840,06	62.350,67
Otras cuentas por cobrar	0,00	44.868,30
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	92.840,06	107.218,97

NOTA 8.- 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	2018	2019
Anticipos Proveedores varios	98.439,82	98.822,54
Pérez Pazmiño Andrés	0,00	7.275,33
Alcira Montero	20.943,36	0,00
SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS	119.383,18	106.097,87

NOTA 9.- 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; se debe señalar que la empresa mantiene procedimientos de control de inventarios en el transcurso del ejercicio económico, los saldos y conceptos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes. Estos saldos no se han podido verificar por parte de Auditoría Externa ya que debido a circunstancias conocidas de orden sanitario la empresa se halla cerrada.

INVENTARIOS	2018	2019
Materia prima	98.502,18	63.983,20
SUMA INVENTARIOS	98.502,18	63.983,20

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	2018	2019
Retenciones de IVA recibidas	141.737,58	0,00
Saldo retenciones ejercicios anteriores	10.941,06	0,00
Retenciones año actual	587,81	0,00
Crédito a favor de la empresa por IR	0,00	15.700,23
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	153.266,45	15.700,23

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	2018	2019
Equipo de oficina	0	4.813,86
Muebles y Enseres	5.258,60	5.258,60
Maquinaria y Equipo	935.767,03	489.338,46
Equipo de Computo y Software	31.093,83	54.697,74
Vehiculos, Equipos de trabajo	85.317,79	85.317,79
Muebles y equipos de oficina	4.813,86	0,00
DEPRECIACION ACUMUL.PROPIEDADES, PLANTA EQ.	-697.864,62	-549.760,11
SUMA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	364.386,49	89.666,34

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS 2018-2019

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Costo Histórico al 01.01.2018-2019	1.062.251,11	1.062.251,11
Movimientos en el ejercicio 2018-2019		-422.824,66
Equipo de oficina		4.813,86
Maquinaria y Equipo	-4.813,86	-446.428,57
Equipo de Computo y Software		23.603,91
Muebles y equipos de oficina	4.813,86	-4.813,86
Costo Histórico al 31.12.2018-2019	1.062.251,11	639.426,45
Depreciación Acumulada al 31.12.2018-2019	-697.864,62	-549.760,11
ACTIVO FIJO NETO AL 31.12.2018-2019	364.386,49	89.666,34
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	364.386,49	89.666,34

NOTA 12.- Activos por Impuestos diferidos

En el ejercicio fiscal 2018 y por aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la empresa registra como un gasto no deducible las provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales, lo que origina un impuesto a la renta diferido como activo de la empresa, en el año 2019 no se ha realizado el respectivo cálculo actuarial.

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2018	2019
Por diferencias temporarias	1.255,81	1.255,81
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.255,81	1.255,81

NOTA 13.- 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 del ejercicio.

POR PAGAR PROVEEDORES	2018	2019
Proveedores locales no relacionados	77.826,80	62.346,33
Echeverría Clemencia	43,34	0,00
Oxigenio Communication	991,15	0,00
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	78.861,29	62.346,33

NOTA 14.- Otras Cuentas por Pagar

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

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2018	2019
Rotometrics	16.017,85	0,00
Prims-Laboratorios	1.421,54	0,00
SUMA OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.439,39	0,00

NOTA 15.- Otras Obligaciones corrientes

Estas obligaciones tanto de índole laboral como lo que corresponde a las retenciones en la fuente realizadas por la empresa se cancelan en el ejercicio económico siguiente.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2018	2019
Obligaciones fiscales	358,86	4.118,00
Obligaciones con el IESS	3.225,36	2.576,35
Sueldos y beneficios sociales	24.144,31	99,98

NOTA 16.- Cuentas por pagar diversas

El saldo de esta cuenta corresponde al valor que por concepto de préstamos han realizado los socios de la empresa en el ejercicio económico 2019, se cancela estos valores.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2018	2019
Cuentas por pagar socios	74.952,66	0,00
SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	74.952,66	0,00

NOTA 17.- 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	2018	2019
Anticipos de clientes	22.239,15	1.492,50
SUMA OTROS PASIVOS CORRIENTES	22.239,15	1.492,50

NOTA 18.- 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	2018	2019
Préstamo Produbanco	33.749,17	81.517,87
Banco Guayaquil	10.000,00	0,00
SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	43.749,17	81.517,87

NOTA 19.- Préstamos de Accionistas L. P.

El socio Sr. Humberto Chiriboga ha realizado préstamos de orden personal, evitando con esto el pago de intereses al sector financiero, ya que su crédito no devenga ningún cargo.

PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P.	2018	2019
Humberto Chiriboga	362.329,65	67.945,39
SUMA PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS L.P.	362.329,65	67.945,39

NOTA 20.- Dividendos por pagar

Los valores registrados en esta cuenta no han tenido ningún movimiento debido a que no se han realizado cancelaciones ni incrementos.

DIVIDENDOS POR PAGAR	2018	2019
Humberto Chiriboga	99.462,69	99.436,47
Daniela Chiriboga	11.051,41	11.051,41
SUMA DIVIDENDOS POR PAGAR	110.514,10	110.487,88

NOTA 21.- 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 hasta el año 2018, para el ejercicio fiscal 2019 se halla pendiente estos estudios.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2018	2019
Jubilación patronal	39.755,87	39.755,87
Desahucio	10.842,45	10.842,45
Finiquitos por pagar	9.984,34	0,00
SUMA PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	60.582,66	50.598,32

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio 2018 son las siguientes:

	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.91%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

NOTA 22.- PATRIMONIO. -

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 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, es este caso solo hasta el año 2018.

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

PATRIMONIO	2018	2019
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	1.643,79	1.643,79
Otros resultados Integrales	1.643,79	1.643,79
RESULTADOS ACUMULADOS	34.856,31	25.701,19
Ganancias acumuladas	128.076,08	128.076,08
Pérdidas 2016	-62.682,32	-62.682,32
Pérdidas 2017	-30.537,45	-30.537,45
Pérdidas 2018		-9.155,12
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-9.155,12	-17.142,63
Ganancia (Pérdida) neta del período	-9.155,12	-17.142,63
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE	32.961,03	15.818,40

23.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

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

INGRESOS	2018	2019
Ingresos Operacionales	525.322,66	450.763,96
Ingresos no operacionales	438,35	722,83
SUMAN LOS INGRESOS	525.761,01	451.486,79
COSTO DE VENTAS	389.364,27	273.538,30
Materia Prima	130.928,54	124.546,93

Remuneración personal	108.537,39	63.573,59
Servicios de Terceros	39.935,33	0,00
Otros costos de fabricación	109.963,01	85.417,78
GANANCIA BRUTA	136.396,74	177.948,49
GASTOS	140.457,19	189.950,20
Gastos de administración	73.890,94	56.452,84
Gastos de venta	28.331,47	5.010,39
Gastos financieros	13.097,55	63.398,36
Otros Gastos	25.137,23	65.088,61
PÉRDIDA OPERACIONAL	-4.060,45	-12.001,71
IMPUESTO A LA RENTA	-6.350,48	-5.140,92
IMPUESTO DIFERIDO	1.255,81	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-9.155,12	-17.142,63
RESULTADO INTEGRAL	-9.155,12	-17.142,63

NOTA 24.- 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% por tratarse de una microempresa para el 2019 sobre la base gravable.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria que se presenta en la Declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2019.

	2018	2019
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-4.060,45	-12.001,71
(-) Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(+) Gastos no Deducibles	27.903,06	35.369,54
(+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	5.023,23	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	28.865,84	23.367,83
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	6.350,48	5.140,92
(-) Anticipo determinado a ejercicio fiscal anterior	-5.851,06	0,00
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	499,42	5.140,92
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	5.851,06	0,00
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	-6.938,29	-9.312,28
(-) Crédito Tributario años anteriores	-10.941,06	-11.528,87
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (SALDO A FAVOR)	-11.528,87	-15.700,23

NOTA 25.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

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

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 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.