

INFORMACION GENERAL:

GRAFICAS HERNANDEZ CIA. LTDA., se constituye el 28 de Mayo de 1979, con un capital de S/. 1.000.000 (40,00 dólares). Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria segunda el 28 de Mayo de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 681 del 8 de Junio de 1979. Actualmente el Capital Social es de US \$ 30.000.00 según la escritura de aumento y reforma de estatutos celebrada en la notaria novena del Cantón Cuenca el 12 de febrero de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 312 del 13 de Julio del 2007.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPANIA

Su actividad predominante es de Imprenta en general.

IDENTIFICACION DE LA COMPANIA

Domicilio en la ciudad de Cuenca, pero podrá establecer agencias o sucursales en otras ciudades del país o del extranjero previo el cumplimiento de los requisitos legales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA No 01

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la identidad, 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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1.

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS, REGISTRO CONTABLE:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

PROCESO CICLO CONTABLE

- 1. Análisis;*
- 2. Registro;*
- 3. Control;*
- 4. Información; e,*
- 5. Interpretación.*

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

- 1. Documentación sustentatoria, original;*
- 2. La cuantificación monetaria;*
- 3. Reconocimiento de las transacciones;*
- 4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,*
- 5. Partida doble*

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

- 1. Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;*
- 2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;*
- 3. Costo histórico; y,*
- 4. Consistencia.*

SOPORTE:

1. *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.*
2. *Marco conceptual NIIF.*
3. *Políticas contables bajo NIIF*
4. *Leyes Ecuatorianas afines.*
5. *Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.*
6. *Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.*

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que han sido entregados por la Administración de la empresa:

- 1.- **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA;**
- 2.- **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES;**
- 3.- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO;**
- 4.- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO; Y,**
- 5.- **NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS.**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen, siendo lo principal clientes.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo a la ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS.- Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta

variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

La Auditoría no participo en la toma de inventarios, pero ejecutó pruebas de saldos físicos.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

DETERIORO DE ACTIVOS.

El deterioro del valor de los activos se reconoce cuando existe una diferencia negativa entre la comparación del importe recuperable y el valor en libros.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS.

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para

propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

Sin embargo, se debe considerar, la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009, del Servicio de Rentas Internas, publicado en el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio del 2012. En su parte que interesa tipifica “3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Así mismo, considere el Art 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Deducciones: “La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que las segundas, se refieran a personal, que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa”.

Marco conceptual NIIF, Capítulo 4. La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros: “Situación financiera

4.4 Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio. Se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

(b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

(c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

4.5 Las definiciones de activo, pasivo y patrimonio, identifican sus características esenciales, pero no pretenden especificar las condiciones a cumplir para que tales elementos se reconozcan en el balance. Por tanto, las definiciones abarcan partidas que no se reconocerán como activos o pasivos en el balance, porque no cumplen los criterios para su reconocimiento, tal y como se contempla en los párrafos 4.37 a 4.53.

En particular, la expectativa de que llegarán a, o saldrán, beneficios económicos de la entidad, debe tener el suficiente grado de certeza para cumplir la condición de probabilidad del párrafo 4,38, a fin de permitir que se reconozca un activo o un pasivo.”

Consecuentemente, no se considera el “impuesto diferido” si no se espera obtener beneficio futuro.

PASIVOS.- *Están registrados, en las respectivas cuentas de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.*

BENEFICIOS DEL PERSONAL.- *Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.*

PRÉSTAMOS.- *Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. El valor de rendición se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Son clasificados en pasivo corriente y pasivo a largo plazo.*

PATRIMONIO.- *El patrimonio es acumulado por aportes, reservas, utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.*

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada uno con un costo de un dólar de Norte América.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

UTILIDADES.- Los trabajadores participan en las utilidades con el 15% y es cargado a los resultados del ejercicio que devenga

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

(e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

IMPUESTO A LA RENTA.-

El gasto por impuesto a la renta corriente o diferida, se reconoce en el estado de resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, para el año económico 2013 establece la tasa de 22% sobre las utilidades gravables. Si se capitaliza las utilidades de los socios o accionistas se disminuye la tasa en el 10%.

Anticipo del impuesto a la renta, se cancela desde el ejercicio económico del 2010, el que se determina en función a una fórmula, con la disposición especial de que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

MONEDA UTILIZADA.- *Dólares de los Estados Unidos de Norte América.*

NOTA No 02

ACTIVO

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo corriente y no corriente:

ACTIVO	2013	2012	VARACION
ACTIVO CORRIENTE	933,522.88	898,608.81	34,914.07
ACTIVO NO CORRIENTE	875,303.86	1,023,852.87	- 148,549.01
TOTAL ACTIVO	1,808,826.74	1,922,461.68	- 113,634.94

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en el Estado de Situación financiera al 31 de diciembre del 2013, presentados por el Departamento de Contabilidad y son los siguientes:

CUENTAS	2013	2012
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,888.74	35,936.09
Cuentas y documentos por cobrar	396,934.00	406,511.39
Inventarios	519,700.14	456,161.33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	933,522.88	898,608.81
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	875,303.86	1,023,852.87
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	875,303.86	1,023,852.87
TOTAL GENERAL ACTIVO	1,808,826.74	1,922,461.68

NOTA No 03

PASIVO

PASIVO	2013	2012	VARACION
PASIVO CORRIENTE	415,581.55	643,257.33	- 227,675.78
PASIVO NO CORRIENTE	1,020,202.07	914,448.27	105,753.80
TOTAL PASIVO	1,435,783.62	1,557,705.60	- 121,921.98

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre del 2013

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2013	AÑO 2012
PROVEEDORES	222,614.29	309,044.34
OBLIGACIONES BANCARIAS	71,598.37	200,701.31
OBLIGACIONES SOCIALES	76,335.64	78,683.38
OBLIGACIONES SRI	44,871.11	47,591.67
PROVISIONES	-	-
CUENTAS POR PAGAR	162.15	7,236.63
TOTAL PASIVO CORRIENTE	415,581.56	643,257.33

PASIVO NO CORRIENTE	AÑO 2013	AÑO 2012
PROVEEDORES	33,883.85	-
PRESTAMOS BANCARIOS	482,531.26	279,918.09
PRESTAMOS SOCIOS	93,295.55	197,332.00
ANTICIPO CLIENTES	11,861.58	-
CUENTAS POR PAGAR	-	101,234.93
PROVISION JUBILACION PATRONAL	288,685.02	247,928.58
BONIFICACION POR DESAHUCIO	109,944.81	88,034.67
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	1,020,202.07	914,448.27

OBLIGACIONES BANCARIAS **482.531.26**

<i>COAC LA MERCED</i>	<i>78.239.12</i>
<i>PRODUBANCO</i>	<i>397.410.14</i>
<i>PRODUBANCO</i>	<u><i>6.882.00</i></u>

PRESTAMOS SOCIOS **93.295.55**

<i>GIOVANNY HERNANDEZ</i>	<i>31.098.53</i>
<i>ALEXANDRA HERNANDEZ</i>	<i>31.098.51</i>
<i>ADRIAN HERNANDEZ</i>	<u><i>31.098.51</i></u>

Las Obligaciones Bancarias corresponden a Préstamos efectuados por el Banco Produbanco, con vencimientos en Abril del 2014 y Agosto del 2018; y, con COAC La merced con vencimiento en Marzo del 2016, con una tasa del 9.76, 11.27 y 11.83% de interés.

NOTA No 04

PATRIMONIO

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía y en las escrituras de evolución de esta cuenta.

PATRIMONIO	2013	2012	VARACION
Capital Social	30,000.00	30,000.00	-
Aportes futuras capitalizaciones	186,415.77	194,140.14	-7,724.37
Reserva Legal	16,235.62	11,837.18	4,398.44
Reserva facultativa	1.35	1.35	-
Reserva de capital	39,624.22	39,624.22	-
Reserva por reavaluo	217,295.78	217,295.78	-
Resultados acum. NIIF's	-337,461.84	-337,461.84	-
Utilidad ejercicios anteriores	181,735.19	152,003.48	29,731.71
Utilidad del Ejercicio	39,197.03	57,315.77	-18,118.74
TOTAL PATRIMONIO	373,043.12	364,756.08	8,287.04

NOTA No 05

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

RUBROS	2013	2012	Valor
Ingresos			
Ventas	1,956,359.80	2,196,979.80	-240,620.00
Otros ingresos	22,316.13	78,798.88	-56,482.75
Total de Ingresos	1,978,675.93	2,275,778.68	-297,102.75
(-) Costo de ventas	1,444,141.98	1,732,889.85	-288,747.87
Utilidad Bruta	534,533.95	542,888.83	-8,354.88
Gastos operacionales	495,336.92	485,573.06	9,763.86
UTILIDAD ANTES DE 15%	39,197.03	57,315.77	-18,118.74

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados Integrales del Ejercicio económico 2013, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación.

Ingresos: *Incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado*

aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los propietarios.

Gastos: *Disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados a los propietarios*

NOTA No 06

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las Notas Contables Explicativas, a los Estados Financieros emitidos por la Administración, se emiten en atención a las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos revelados en las Notas.

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C.LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADO EN US\$**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y sus equivalentes	16.888,74
Cuentas por cobrar	334.099,72
Préstamos empleados	3.080,39
Deudores varios	35.371,02
Provisión cuentas incobrables	(12.939,71)
Crédito tributario IVA	23,01
Crédito tributario renta	34.255,60
Seguros anticipados	3.043,97
Existencias	519.700,14
	<u>933.522,88</u>

BIENES E INSTALACIONES, NETO

875.303,86

TOTAL ACTIVOS

1.808.826,74

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Proveedores	222.614,29
Sobregiro bancario	71.598,37
Obligaciones patronales	61.469,62
Participación trabajadores	14.866,01
Impuestos por pagar	44.871,11
Cuentas por pagar	162,15
	<u>415.581,55</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

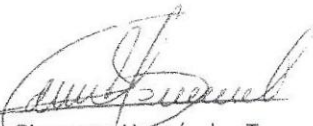
Proveedores	33.883,85
Obligaciones financieras a largo plazo	482.531,26
Préstamos de socios	93.295,55
Anticipo de clientes	11.861,58
Provisión para jubilación patronal y desahucio	398.629,83
	<u>1.020.202,07</u>

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social	30.000,00
Reserva legal	16.235,62
Otras reservas	39.625,57
Aportes para futura capitalización	186.415,77
Superávit por valuación de bienes e instalaciones	217.295,78
Resultados acumulados adopción Niif's	(337.461,84)
Resultados acumulados	181.735,19
Resultados del ejercicio	39.197,03
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>373.043,12</u></u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

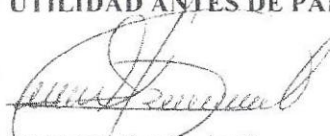
1.808.826,74


Giovanny Hernández T.
GERENTE


Liliana Carrión
CONTADOR

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C.LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****DE ENERO 1 DE 2013 HASTA DICIEMBRE 31 DE 2013****EXPRESADO EN US\$**

VENTAS NETAS	1.956.359,90
Otros ingresos	22.316,03
Total ingresos	1.978.675,93
 COSTO DE VENTAS	 1.444.141,98
Materia prima	
Inventario inicial	92.271,79
Compras	670.582,17
(-) Inventario final	(68.951,29)
	<u>693.902,67</u>
Mano de obra	459.588,55
Gastos de fabricación	375.168,52
Gastos impresión digital	2.341,55
	<u>1.531.001,29</u>
Productos en proceso	
Inventario inicial	363.889,54
(-) Inventario final	(450.748,85)
	<u>(86.859,31)</u>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 <u>534.533,95</u>
 GASTOS	
Sueldos y salarios	(175.982,33)
Beneficios sociales	(37.696,35)
Aportes al IESS	(28.824,28)
Honorarios	(900,00)
Arriendos	(8.287,78)
Mantenimiento y reparaciones	(2.642,50)
Combustibles y lubricantes	(4.002,18)
Promoción y publicidad	(4.947,38)
Suministros y materiales	(3.160,68)
Transporte	(17.134,50)
Jubilación patronal	(27.782,38)
Impuestos contribuciones y otros	(6.929,77)
Cuentas incobrables	(5.187,11)
Seguros	(618,83)
Gastos de gestión	(6.810,58)
Depreciaciones	(4.034,69)
Amortizaciones	(2.996,52)
Servicios básicos	(10.931,72)
Otros	(38.741,13)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>146.923,24</u>
 Gastos financieros	 (54.173,00)
Gastos no deducibles	(53.553,21)
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	 <u>39.197,03</u>



Giovanni Hernández T.
GERENTE

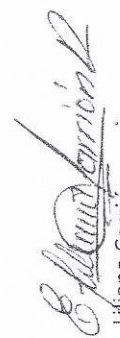


Liliana Carrión
CONTADOR

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
DE ENERO 1 DE 2013 HASTA DICIEMBRE 31 DE 2013
EXPRESADO EN US\$

	Capital social	Reservas	Aportes para futuras capitalizaciones	Superávit valuación de activos	Resultados adopción NIIF's	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos diciembre 31, 2012	30.000,00	51.462,75	194.140,14	217.295,78	(337.461,84)	152.003,48	103.492,74	410.933,05
Apropiación de utilidades		4.398,44				52.917,33	(57.315,77)	0,00
Provisión participación trabajadores							(15.523,91)	(15.523,91)
Provisión impuesto a la renta							(30.653,06)	(30.653,06)
Retiros en efectivo			(7.724,37)			(23.185,62)		(7.724,37)
Jubilación patronal año 2012								(23.185,62)
Utilidad del ejercicio							39.197,03	39.197,03
Saldos diciembre 31, 2013	30.000,00	55.861,19	186.415,77	217.295,78	(337.461,84)	181.735,19	39.197,03	373.043,12


Giovanny Hernández T.
GERENTE


Liliana Carrión
CONTADOR

GRÁFICAS HERNÁNDEZ C.LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DE ENERO 1 DE 2013 HASTA DICIEMBRE 31 DE 2013
EXPRESADO EN US\$**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	39.197,03
Gastos que no originan desembolso en efectivo:	
Jubilación patronal y desahucio	42.344,63
Cuentas incobrables	3.330,78
Baja cuentas por cobrar	1.856,33
Depreciaciones	155.922,00
Subtotal	242.650,77
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	23.788,00
(Incremento) disminución en inventarios	(63.539,00)
(Incremento) disminución en pagos anticipados	(24.746,00)
Incremento (disminución) en proveedores	(86.431,00)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	4.625,00
Incremento (disminución) en obligaciones patronales	(1.690,00)
Incremento (disminución) en impuestos	(2.722,00)
Incremento (disminución) participación trabajadores	(3.520,00)
Incremento en cuentas por pagar	161,00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	88.576,77

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

(Compra) venta de inmuebles, neto	(2.025,03)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.025,03)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro bancario	(67.187,00)
Préstamos bancarios	73.348,00
Aportes de socios	(111.760,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(105.599,00)
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	(19.047,26)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	35.936,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	16.888,74


Giovanny Hernández T.
GERENTE


Liliana Carrión
CONTADOR