

***Informe de los Auditores
Independientes***

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Diciembre 31 del 2013

GRAFITEXT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD:	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC:	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC:	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF:	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs:	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	<i>GRAFITEXT CIA. LTDA.</i>

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
GRAFITEXT CÍA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía GRAFITEXT CÍA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

- 4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por GRAFITEXT CÍA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía GRAFITEXT CÍA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.**

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRAFITEXT CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 10 de junio de 2014


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	7	6.465,88	9.729,93
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	8	1.706.939,09	2.937.557,25
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	8	(63.150,01)	(92.525,58)
Inventarios	9	1.278.468,41	818.168,51
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	341.459,10	79.727,60
Activos por Impuestos Corrientes	11	609.967,05	660.091,81
<i>Otros activos Corrientes</i>	12	-	395.578,41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.052.722,91	4.808.327,93
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	13	4.863.376,93	4.980.029,36
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	13	(1.217.172,22)	(1.715.076,24)
Activo Intangible	14	20.540,00	32.827,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.666.744,71	3.297.780,12
TOTAL ACTIVO		7.719.467,62	8.106.108,05
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	15	2.309.798,75	2.670.236,60
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	16	1.178.188,79	760.064,03
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	17	296.812,10	225.948,75
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	18	-	304.968,54
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.784.799,64	3.961.217,92
Suman y pasan....		3.784.799,64	3.961.217,92

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
<i>Suman y Vienen.....</i>		3.784.799,64	3.961.217,92
PASIVO NO CORRIENTE			
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	19	1.009.655,61	156.005,25
<i>Anticipo de Clientes</i>	20	285.271,57	845.578,17
<i>Provisiones por Beneficios a Empleados</i>	21	39.420,35	158.150,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.334.347,53	1.159.734,00
TOTAL PASIVO		5.119.147,17	5.120.951,92
PATRIMONIO NETO			
<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	22	1.266.800,00	1.266.800,00
<i>Reserva Legal</i>	23	20.829,45	20.829,45
RESULTADOS ACUMULADOS	24		
<i>Ganancias acumuladas</i>		1.048.157,76	1.225.605,13
<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF</i>		77.011,21	77.011,21
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25		
<i>Ganancia neta del Período</i>	RI	187.522,03	394.910,34
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.600.320,45	2.985.156,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.719.467,62	8.106.108,05
		-	-

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	26	6.473.285,99	8.005.785,96
VENTAS NETAS		6.473.285,99	8.005.785,96
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	28	5.458.691,82	6.495.015,63
GANANCIA BRUTA		1.014.594,17	1.510.770,33
Otros Ingresos	27	9.154,81	31.628,49
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	29	308.542,89	451.968,16
Gastos de Administración	30	366.086,31	358.433,56
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		674.629,20	810.401,72
GASTOS FINANCIEROS	31		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		52.578,57	101.322,86
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		52.578,57	101.322,86
OTROS GASTOS	32	6.997,34	9.815,15
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	33	289.543,87	620.859,09
15% Participación a Trabajadores	33	(43.431,58)	(93.128,86)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		246.112,29	527.730,23
Impuesto a la Renta	33	(58.590,26)	(132.819,89)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		187.522,03	394.910,34
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		187.522,03	394.910,34
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		187.522,03	394.910,34

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
	301	30401	30601	30603	30701			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.266.800,00	20.829,45	1.225.605,13	77.011,21	394.910,34			2.985.156,13
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR								
	1.266.800,00	20.829,45	1.048.157,76	77.011,21	187.522,03			2.600.320,45
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.266.800,00	20.829,45	1.048.157,76	77.011,21	187.522,03			2.600.320,45
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Dividendos	-	-	177.447,37	-	207.388,31			384.835,68
Otros cambios			(10.074,66)					(10.074,66)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		-	187.522,03	-	(187.522,03)			-
					394.910,34			394.910,34

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1.767.774,20	461.707,37
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	6.562.033,07	6.775.167,80
P Otros cobros por actividades de operación	5.097,10	31.628,49
Total Clases de Cobros por actividades de operación	6.567.130,17	6.806.796,29
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.909.197,33)	(6.141.744,22)
N Pagos a y por cuenta de empleados	(94.397,21)	(43.431,58)
N Otros pagos por actividades de operación	(545.390,36)	-
N Intereses pagados	(61.336,30)	(101.322,86)
N Impuesto a las ganancias pagado	(126.328,45)	(58.590,26)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(62.706,32)	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(4.799.355,97)	(6.345.088,92)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	12.500,00	6.144,53
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.504.134,81)	(161.169,43)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(1.491.634,81)	(155.024,90)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
P Financiación por préstamos a largo plazo	1.110.203,28	-
N Dividendos pagados	-	(10.074,66)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.384.573,20)	(293.343,76)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(274.369,92)	(303.418,42)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.769,47	3.264,05
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	4.696,41	6.465,88
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6.465,88	9.729,93
	0,00	

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	289.543,87	620.859,09
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	409.867,59	523.989,49
D Ajustes por gastos en provisiones	17.069,39	29.375,57
D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(4.057,71)	118.730,23
TOTAL AJUSTES	422.879,27	672.095,29
	712.423,14	1.292.954,38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	88.747,08	(1.230.618,16)
D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(442.909,58)	(11.398,28)
D (Incremento) disminución en inventarios	995.039,80	460.299,90
D (Incremento) disminución en otros activos	(102.480,78)	-
D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	744.719,97	(418.124,76)
D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(227.765,43)	8.156,44
D Incremento (disminución) en otros pasivos		360.437,85
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	1.055.351,06	(831.247,01)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.767.774,20	461.707,37

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

GRAFITEXT CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 de mayo del 2001, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 2686 tomo 132, bajo la denominación de GRAFITEXT CIA. LTDA., del 28 de junio del 2001.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto social: a) La planificación, asesoramiento, diseño, desarrollo, instalación, operación y mantenimiento de la industria gráfica. b) El entrenamiento, asistencia técnica, supervisión, control, optimización, distribución de sistemas, procesos de la imprenta, del papel y de las artes gráficas; c) asesoría, editora, diseño, diagramación, pre impresión, impresión y acabados de la industria gráfica; d) La importación, comercialización y venta de suministros, materiales, accesorios y más equipos necesarios para la industria gráfica; e) La exportación de productos gráficos terminados y por terminar; f) Asesoría, relaciones públicas en eventos culturales y deportivos, promoción empresarial en acciones académicas y de capacitación.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Av. De La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, Teléfono: 2537-966 fax: 2537-966, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Av. De La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, Teléfono: 2537-966 fax: 2537-966, Quito - Ecuador con RUC: 1791793986001.

CAPITAL SOCIAL: Con Resolución No. 2683 de fecha 17 de junio de 2011, y Escritura Pública del 04 de enero de 2011, Notaría Primera del Cantón Rumiñahui, Provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, provincia de Pichincha, tomo 142, número 2299, el 12 de julio del 2011. El aumento de capital se realiza con compensación de créditos de los Socios; el nuevo capital es de \$ 1.266.800,00 dividido en 1.266.800 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una. El cuadro de integración de capital, se muestra de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Heriberto Calderón Calle	380.040	\$ 1,00	\$ 380.040,00	30,00%
Christian Calderón Mediavilla	253.360	\$ 1,00	\$ 253.360,00	20,00%
José Luis Calderón Mediavilla	253.360	\$ 1,00	\$ 253.360,00	20,00%
Xavier Patricio Calderón Mediavilla	190.020	\$ 1,00	\$ 190.020,00	15,00%
Miguel Alejandro Calderón Mediavilla	190.020	\$ 1,00	\$ 190.020,00	15,00%
TOTAL:	1.266.800		\$ 1.266.800,00	100,00%

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

*Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF Completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF Completas”.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" COMPLETAS

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

GRAFITEXT CIA. LTDA., califica como NIIF Completas, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cotizan en el mercado activo, y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Las ventas se realizan en condiciones normales de créditos, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como ingresos por intereses y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos, los inventarios de materia prima son utilizados en la producción de producto terminado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente por las autoridades fiscales) y otros costos directamente atribuibles a la producción como: materia prima, mano de obra directa e indirecta y gastos de fabricación. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>
<i>Otras propiedades</i>	<i>10 años</i>

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.12. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. La empresa ha presentado el estudio actuarial de la provisión jubilación patronal y desahucio.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.16. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

4.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.20. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)” y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar la normativa.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 2% y el 3%.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

5.5. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*
- *La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos en caso de aplicar.*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 10, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	3.566,32	4.295,58
Caja General	2.438,24	3.596,18
Caja para Transporte		382,00
Subtotal Caja	6.004,56	8.273,76
BANCOS LOCALES		
Banco Pacífico	461,32	461,32
Banco Produbanco Cta. 020090		994,85
Subtotal Bancos e Inversiones	461,32	1.456,17
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	6.465,88	9.729,93

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	1.706.939,09	2.937.557,25
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	172.573,39	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.879.512,48	2.937.557,25

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(63.150,01)	(92.525,58)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(63.150,01)	(92.525,58)

9 INVENTARIOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima	631.445,59	172.246,13
Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	196.513,60	120.358,63
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	299.278,91	299.278,91
Mercaderías en Tránsito	151.230,31	226.284,84
TOTAL INVENTARIOS	1.278.468,41	818.168,51

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	13.885,45	14.379,86
Arriendo pagado por anticipado	20.995,31	21.321,39
Anticipo a Proveedores	199.351,44	
Otros anticipos entregados	107.226,90	44.026,35
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	341.459,10	79.727,60

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES****dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	418.065,91	321.857,44
Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	101.454,49	242.264,05
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	90.446,65	95.970,32
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	609.967,05	660.091,81

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes		395.578,41
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	395.578,41

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	48.843,04	14.942,14	63.785,18
Máquinas y Equipos	4.370.398,63	82.806,25	4.453.204,88
Equipo de Computación	148.707,83	23.892,43	172.600,26
Vehículos y Equipos de Transportes	195.457,16	(7.922,84)	187.534,32
Otras propiedades, planta y equipo	99.970,27	2.934,45	102.904,72
Total Costo Propiedad, planta y equipo	4.863.376,93	116.652,43	4.980.029,36
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.217.172,22)	(497.904,02)	(1.715.076,24)
Total Depreciación Acumulada	(1.217.172,22)	(497.904,02)	(1.715.076,24)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.646.204,71	(381.251,59)	3.264.953,12

14 ACTIVOS INTANGIBLES**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	20.540,00	32.827,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	20.540,00	32.827,00

15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	1.267.922,58	1.192.718,34
Proveedores del Exterior	1.041.876,17	1.477.518,26
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.309.798,75	2.670.236,60

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios: Banco Guayaquil	274.385,11	146.310,95
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	274.385,11	146.310,95
Obligaciones Bancos locales		
Préstamo Banco Guayaquil	897.295,88	613.005,49
American Express	6.507,80	747,59
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	903.803,68	613.753,08
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.178.188,79	760.064,03

17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	12.534,43	
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	58.590,26	132.819,89
Obligaciones con el IESS	23.537,27	
Por Beneficios de Ley a empleados	158.718,56	
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	43.431,58	93.128,86
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	296.812,10	225.948,75

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar		304.968,54
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	304.968,54

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales	1.009.655,61	156.005,25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.009.655,61	156.005,25

20 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	285.271,57	845.578,17
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	285.271,57	845.578,17

21 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (L/P)

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	31.753,88	126.530,21
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	7.666,47	31.620,37
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	39.420,35	158.150,58

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****22 CAPITAL SOCIAL** **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Luis Calderón	380.040,00	380.040,00
Christian Calderón	253.360,00	253.360,00
José Luis Calderón	253.360,00	253.360,00
Xavier Calderón	190.020,00	190.020,00
Miguel Calderón	190.020,00	190.020,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.266.800,00	1.266.800,00

23 RESERVAS **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	20.829,45	20.829,45
TOTAL RESERVAS	20.829,45	20.829,45

24 RESULTADOS ACUMULADOS **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	1.048.157,76	1.225.605,13
Resultados acumulados por adopción NIIF	77.011,21	77.011,21
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.125.168,97	1.302.616,34

25 RESULTADOS DEL EJERCICIO **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	187.522,03	394.910,34
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	187.522,03	394.910,34

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas bienes	4.077.150,91	189.798,09
Prestación de Servicios	2.458.274,19	8.022.982,32
(-) Descuento en ventas	(62.139,11)	(26.925,89)
(-) Devolución en Ventas		(180.068,56)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.473.285,99	8.005.785,96

27 OTROS INGRESOS **dic-12** **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	9.154,81	31.628,49
TOTAL OTROS INGRESOS	9.154,81	31.628,49

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****28 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	299.278,91	299.278,91
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(299.278,91)	(299.278,91)
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas	1.262.062,84	631.445,59
(+) Compras netas locales de materia prima	697.689,60	294.942,78
(+) Importaciones de materia prima	1.548.278,64	2.518.534,24
(-) Inventario final de materia prima	(631.445,59)	(172.246,13)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	753.476,21	833.939,20
Gastos planes de beneficios a empleados		93.292,07
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciación propiedades planta y equipo		489.724,85
Mantenimiento y reparaciones	68.358,47	60.361,41
Suministros materiales y repuestos	786.054,40	1.285.203,88
Otros Costos de producción	974.217,25	459.817,74
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	5.458.691,82	6.495.015,63

29 GASTOS DE VENTA

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	82.651,50	75.654,55
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	16.924,49	21.943,69
Beneficios sociales e indemnizaciones	25.450,54	33.459,00
Gasto planes de beneficios a empleados		8.136,37
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	3.625,72	4.454,03
Mantenimiento y reparaciones	665,82	680,09
Arrendamiento operativo	33.600,00	22.960,18
Comisiones		52.722,04
Promoción y publicidad		3.214,00
Combustibles	6.018,49	2.047,33
Lubricantes		60,68
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.228,15	8.691,85
Transporte	25.596,66	50.341,72
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.249,41	7.585,44
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.940,99	5.032,71
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	35.383,24	18.085,48
Otros gastos	66.207,89	136.899,00
Subtotal Gastos de Venta	308.542,89	451.968,16

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****30 GASTOS DE ADMINISTRACION**

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	123.977,24	134.828,82
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	19.867,88	25.452,90
Beneficios sociales e indemnizaciones	33.736,77	45.109,17
Gasto planes de beneficios a empleados		17.301,79
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	8.876,75	10.920,87
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		300,00
Mantenimiento y reparaciones	10.431,20	11.504,63
Combustibles	4.358,22	1.512,54
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.190,36	1.933,90
Gastos de viaje	18.063,79	6.575,89
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11.923,19	32.159,24
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		105,88
Impuestos, Contribuciones y otros	24.531,07	22.867,96
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	31.377,59	16.179,16
Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)		29.375,57
Otros gastos	77.752,24	2.305,24
Subtotal Gastos de Administración	366.086,31	358.433,56
Total Gastos de Venta y Administrativos	674.629,20	810.401,72

31 GASTOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	51.391,92	81.330,42
Comisiones	1.186,65	19.992,44
Total Gastos Financieros	52.578,57	101.322,86

32 OTROS GASTOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	6.997,34	9.815,15
TOTAL OTROS GASTOS	6.997,34	9.815,15

33 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	289.543,87	620.859,09
(-) 15% Participación a Trabajadores	(43.431,58)	(93.128,86)
(+) Gastos no Deducibles Locales	8.627,98	75.996,54
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	254.740,27	603.726,77
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(58.590,26)	(132.819,89)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	187.522,03	394.910,34
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	187.522,03	394.910,34