

***Informe de los Auditores
Independientes***

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Diciembre 31 del 2014

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 Dólares de los Estados Unidos de América

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIAAs Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Compañía GRAFITEXT CÍA. LTDA.



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 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo 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 2014, 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 2014 se emite por separado.

Quito DM, 20 de abril de 2015


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 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	9.729,93	8.679,01
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	2.937.557,25	4.172.763,88
Otras Cuentas por Cobrar	7	-	179.459,22
Provisión Cuentas Incobrables	8	(92.525,58)	(126.385,99)
Inventarios	9	818.168,51	1.209.586,11
(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	9	-	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	79.727,60	391.754,89
Activos por Impuestos Corrientes	11	660.091,81	581.694,76
Otros activos Corrientes	12	395.578,41	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.808.327,93	6.417.551,88
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	4.980.029,36	5.408.991,02
(-)Depreciación Acumulada	13	(1.715.076,24)	(2.235.187,80)
Activo Intangible	14	32.827,00	34.897,00
Activos por Impuestos Diferidos	15	-	62.320,50
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.297.780,12	3.271.020,72
TOTAL ACTIVO		8.106.108,05	9.688.572,60
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	16	2.670.236,60	3.573.243,05
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	760.064,03	894.807,79
Otras Obligaciones Corrientes	18	225.948,75	442.049,51
Otros Pasivos Corrientes	19	304.968,54	88.286,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.961.217,92	4.998.386,95
Suman y pasan....		3.961.217,92	4.998.386,95

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		3.961.217,92	4.998.386,95
PASIVO NO CORRIENTE			
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	20	156.005,25	1.985,36
<i>Anticipo de Clientes</i>	21	845.578,17	1.137.285,51
<i>Provisiones por Beneficios a Empleados</i>	22	158.150,58	158.150,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.159.734,00	1.297.421,45
TOTAL PASIVO		5.120.951,92	6.295.808,40
PATRIMONIO NETO			
<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	23	1.266.800,00	1.266.800,00
<i>Reserva Legal</i>	24	20.829,45	20.829,45
RESULTADOS ACUMULADOS	25		
<i>Ganancias acumuladas</i>	25	1.225.605,13	1.611.973,78
<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF</i>		77.011,21	77.011,21
RESULTADOS DEL EJERCICIO	26		
<i>Ganancia neta del Periodo</i>	26	394.910,34	416.149,76
<i>(-) Pérdidas Neta del Periodo</i>	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.985.156,13	3.392.764,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8.106.108,05	9.688.572,60
		-	-

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	27	8.005.785,96	8.433.931,55
VENTAS NETAS		8.005.785,96	8.433.931,55
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	29	6.495.015,63	6.729.861,92
GANANCIA BRUTA		1.510.770,33	1.704.069,63
Otros Ingresos	28	31.628,49	5.376,15
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	30	451.968,16	634.268,03
Gastos de Administración	31	358.433,56	347.961,78
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		810.401,72	982.229,81
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	32	101.322,86	84.413,67
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		101.322,86	84.413,67
OTROS GASTOS			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	33	9.815,15	11.789,68
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	34	620.859,09	631.012,62
15% Participación a Trabajadores	34	(93.128,86)	(94.651,89)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		527.730,23	536.360,73
Impuesto a la Renta	34	(132.819,89)	(120.210,97)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		394.910,34	416.149,76
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		394.910,34	416.149,76

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.266.800,00	20.829,45	1.611.973,78	77.011,21	416.149,76	3.392.764,20
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.266.800,00	20.829,45	1.225.605,13	77.011,21	394.910,34	2.985.156,13
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.266.800,00	20.829,45	1.225.605,13	77.011,21	394.910,34	2.985.156,13
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Aumento (disminución) de capital social	-	-	386.368,65	-	21.239,42	407.608,07
Prima por emisión primaria de acciones						
Dividendos			(8.541,69)			(8.541,69)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						
Otros cambios			394.910,34	-	(394.910,34)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					416.149,76	416.149,76

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	461.707,37	302.526,65
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	6.775.167,80	7.198.724,92
Otros cobros por actividades de operación	<u>31.628,49</u>	<u>140.119,91</u>
Total Clases de Cobros por actividades de operación	6.806.796,29	7.338.844,83
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(6.141.744,22)	(6.663.635,26)
Pagos a y por cuenta de empleados	(43.431,58)	(93.128,86)
Intereses pagados	(101.322,86)	(84.413,67)
Impuesto a las ganancias pagado	(58.590,26)	(132.819,89)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(62.320,50)</u>	<u>(62.320,50)</u>
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(6.345.088,92)	(7.036.318,18)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	6.144,53	5.308,33
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(161.169,43)</u>	<u>(438.031,66)</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(155.024,90)	(432.723,33)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	(10.074,66)	(8.541,69)
Otras entradas (salidas de efectivo)	<u>(293.343,76)</u>	<u>137.687,45</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(303.418,42)	129.145,76
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.264,05	(1.050,92)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	6.465,88	9.729,93
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9.729,93	8.679,01

GRAFITEXT CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	620.859,09	631.012,62
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	523.989,49	521.803,23
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	29.375,57	33.860,41
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	118.730,23	-
TOTAL AJUSTES	672.095,29	555.663,64
	1.292.954,38	1.186.676,26
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(1.230.618,16)	(1.235.206,63)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(11.398,28)	(17.511,05)
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	460.299,90	(391.417,60)
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>		(62.320,50)
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(418.124,76)	134.743,76
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	8.156,44	(215.444,04)
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	360.437,85	903.006,45
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(831.247,01)	(884.149,61)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	461.707,37	302.526,65

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GRAFITEXT CÍA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 de mayo del 2001, y se inscribe en el Registro Mercantil el 28 de junio del 2001, bajo el número 2686 Tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene como objeto social: planificación, asesoramiento, diseño, desarrollo, instalación, operación y mantenimiento de la industria gráfica.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 28 de junio del 2001.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Parroquia Batán, Av. De la prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, con RUC: 1791793986001

CAPITAL SOCIAL:

Se realiza un aumento de capital según escritura del 04 de enero del 2011, Notaría Primera del Cantón Rumiñahui, inscrita en Registro Mercantil el 12 de julio del 2011 y queda de la siguiente manera:

Accionista	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor en dólares USD\$
Luis Calderón	380.040	\$ 1,00	380.040,00
Christian Calderón	253.360	\$ 1,00	253.360,00
José Luis Calderón	253.360	\$ 1,00	253.360,00
Xavier Calderón	190.020	\$ 1,00	190.020,00
Miguel Calderón	190.020	\$ 1,00	190.020,00
Totales	1.266.800	\$ 1,00	1.266.800,00

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 para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

La administración efectuará en las notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

La preparación de estos estados financieros conforme con las NIF, 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 2014 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° 3: “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 2014.*

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.*

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

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2014.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*
- *Los Estado de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

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.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. 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.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"-Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por venta de bienes realizados

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

en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales, 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 efectivo, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía ha registrado la provisión para incobrables,

3.3. 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.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, seguros y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

En cuanto a la valoración de los inventarios por efecto de obsolescencia, defectos o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

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

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 12% IVA en compras, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta, la compañía registra en sus estados financieros las retenciones del ejercicio corriente y crédito tributario de años anteriores.

3.5. 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 lo 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	%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

3.6. 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 con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se

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

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 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.

3.7. 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.

3.8. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá 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.

3.9. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente por pagar y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2014 son de: 22%

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

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio..

La compañía registra los Impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existe entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

En cada cierre contable se revisan los Impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados del citado análisis.

3.10. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:

- ✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**
Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento
- ✓ **AMORTIZACIÓN**
Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
- ✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**
Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
- ✓ **DEPRECIACIÓN**
La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta

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

✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento

3.11. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía en el presente ejercicio no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

3.12. 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.

3.13. Reconocimiento de costos

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

3.14. 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.

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

3.15. 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.

3.16. 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", la administración analizará esta normativa.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. 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.

4.2. 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).

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

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. 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 en un dígito.

4.4. 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.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	4.295,58	3.557,68
Caja General	3.596,18	3.144,37
Caja para transporte	382,00	520,79
Subtotal Caja	8.273,76	7.222,84
BANCOS LOCALES		
Banco Pacífico	461,32	461,32
Banco Produbanco Cta. 020090	994,85	994,85
Subtotal Bancos e Inversiones	1.456,17	1.456,17
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.729,93	8.679,01

7 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por cobrar no Relacionadas		
De actividades ordinarias que generan intereses	2.937.557,25	3.386.040,99
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		786.722,89
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		179.459,22
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2.937.557,25	4.352.223,10

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(92.525,58)	(126.385,99)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(92.525,58)	(126.385,99)

9 INVENTARIOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima	172.246,13	462.598,65
Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	120.358,63	278.974,39
Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén	299.278,91	299.278,91
Mercaderías en Tránsito	226.284,84	168.734,16
TOTAL INVENTARIOS	818.168,51	1.209.586,11

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS****dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	14.379,86	
Arriendo pagados por anticipado	21.321,39	
Anticipo a Proveedores		316.093,20
Otros Anticipos entregados	44.026,35	75.661,69
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	79.727,60	391.754,89

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	321.857,44	152.987,60
Crédito Tributario a favor	242.264,05	230.972,25
Anticipo de Impuesto a la Renta	95.970,32	
Retenciones del Impuesto a la Salida Divisas		197.734,91
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	660.091,81	581.694,76

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**dic-13****dic-14**

Corresponde 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-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	63.785,18	20.342,56	84.127,74
Máquinas y Equipos	4.453.204,88	313.631,42	4.766.836,30
Equipo de Computación	172.600,26	9.381,60	181.981,86
Vehículos y Equipos de Transportes	187.534,32	84.036,08	271.570,40
Otras propiedades, planta y equipo	102.904,72	1.570,00	104.474,72
Total Costo Propiedad, planta y equipo	4.980.029,36	428.961,66	5.408.991,02
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.715.076,24)	(520.111,56)	(2.235.187,80)
Total Depreciación Acumulada	(1.715.076,24)	(520.111,56)	(2.235.187,80)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.264.953,12	(91.149,90)	3.173.803,22

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14 ACTIVOS INTANGIBLES****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	32.827,00	34.897,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	32.827,00	34.897,00

15 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arriendo Prepagado		21.321,39
Intereses Prepagados		28.040,57
Seguros Prepagados		12.958,54
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	62.320,50

16 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	1.192.718,34	2.300.698,77
Proveedores del Exterior	1.477.518,26	1.272.544,28
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.670.236,60	3.573.243,05

17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Banco Guayaquil	146.310,95	131.348,68
Obligaciones Bancos Locales		
Banco Guayaquil	613.005,49	761.669,95
American Express	747,59	1.789,16
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	760.064,03	894.807,79

18 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria		39.754,99
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	132.819,89	120.210,97
Obligaciones con el IESS		31.344,26
Por Beneficios de Ley a empleados		156.087,40
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	93.128,86	94.651,89
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	225.948,75	442.049,51

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas Por Pagar	304.968,54	88.286,60
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	304.968,54	88.286,60

20 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales	156.005,25	1.985,36
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	156.005,25	1.985,36

21 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	845.578,17	1.137.285,51
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	845.578,17	1.137.285,51

22 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

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

23 CAPITAL SOCIAL

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle, según escritura pública:

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

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****24 RESERVAS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

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

25 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	1.225.605,13	1.611.973,78
Resultados acumulados por adopción NIIF	77.011,21	77.011,21
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.302.616,34	1.688.984,99

26 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	394.910,34	416.149,76
(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	394.910,34	416.149,76

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	189.798,09	8.615.086,49
Prestación de Servicios	8.022.982,32	
(-) Descuento en ventas	(26.925,89)	(15.107,55)
(-) Devolución en Ventas	(180.068,56)	(166.047,39)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8.005.785,96	8.433.931,55

28 OTROS INGRESOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	31.628,49	5.376,15
TOTAL OTROS INGRESOS	31.628,49	5.376,15

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****29 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-13

dic-14

Corresponde 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	
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(299.278,91)	
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas	631.445,59	172.246,13
(+) Compras netas locales de materia prima	294.942,78	2.397.746,38
(+) Importaciones de materia prima	2.518.534,24	
(-) Inventario final de materia prima	(172.246,13)	(462.598,65)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	833.939,20	1.256.456,16
Gastos planes de beneficios a empleados	93.292,07	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciación propiedades planta y equipo	489.724,85	482.359,00
Mantenimiento y reparaciones	60.361,41	
Suministros materiales y repuestos	1.285.203,88	1.212.932,12
Otros Costos de producción	459.817,74	1.670.720,78
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	6.495.015,63	6.729.861,92

30 GASTOS DE VENTA

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	75.654,55	103.792,26
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.943,69	31.310,32
Beneficios sociales e indemnizaciones	33.459,00	38.836,28
Gasto planes de beneficios a empleados	8.136,37	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.454,03	13.379,09
Mantenimiento y reparaciones	680,09	3.905,27
Arrendamiento operativo	22.960,18	34.160,96
Comisiones	52.722,04	79.541,50
Promoción y publicidad	3.214,00	3.311,43
Combustibles	2.047,33	9.434,43
Lubricantes	60,68	
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.691,85	10.106,65
Transporte	50.341,72	100.123,30
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7.585,44	5.760,04
Gastos de viaje		2.517,44
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.032,71	126,39
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	18.085,48	18.377,15
Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
Materiales		74.411,77
Otros gastos de Venta	136.899,00	105.173,75
Subtotal Gastos de Venta	451.968,16	634.268,03

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****31 GASTOS DE ADMINISTRACION****dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	134.828,82	136.010,04
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25.452,90	26.757,51
Beneficios sociales e indemnizaciones	45.109,17	33.935,08
Gasto planes de beneficios a empleados	17.301,79	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	10.920,87	13.429,26
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	300,00	277,88
Mantenimiento y reparaciones	11.504,63	11.564,42
Combustibles	1.512,54	1.623,79
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.933,90	6.635,68
Gastos de viaje	6.575,89	13.379,48
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	32.159,24	25.625,40
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	105,88	195,40
Impuestos, Contribuciones y otros	22.867,96	23.600,35
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	16.179,16	21.067,08
Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	29.375,57	33.860,41
Otros gastos	2.305,24	
Subtotal Gastos de Administración	358.433,56	347.961,78
TOTAL DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	810.401,72	982.229,81

32 GASTOS FINANCIEROS**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	81.330,42	70.707,70
Comisiones	19.992,44	13.705,97
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	101.322,86	84.413,67

33 OTROS GASTOS**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	9.815,15	11.789,68
TOTAL OTROS GASTOS	9.815,15	11.789,68

GRAFITEXT CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****34 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	620.859,09	631.012,62
(-) 15% Participación a Trabajadores	(93.128,86)	(94.651,89)
(+) Gastos no Deducibles Locales	75.996,54	10.052,78
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	603.726,77	546.413,51
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(132.819,89)	(120.210,97)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	394.910,34	416.149,76
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	394.910,34	416.149,76