

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“GRAFITEXT CÍA. LTDA.”***

*Diciembre 31 de 2015*

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2015**

**INDICE**

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	<i>3</i>
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	<i>4</i>
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	<i>6</i>
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	<i>8</i>
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>9</i>
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>10</i>
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	<i>12</i>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2015**

**Abreviaturas utilizada**

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



**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de:  
**GRAFITEXT CIA. LTDA.**

**1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

*Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía GRAFITEXT CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, 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 para PYMES (NIIF para PYMES). 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 CIA. 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 CIA. 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 CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2015, 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 para PYMES).*

**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 de 2015 se emite por separado.*

*Quito DM, 06 de septiembre de 2016*

  
**Lic. Nelson Aguirre**  
**Socio – Presidente**  
**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 de 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	8.679,01	37.215,18
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	7	4.172.763,88	4.534.972,88
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	179.459,22	559.000,14
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	9	(126.385,99)	(171.735,72)
Activos por Impuestos Corrientes	10	581.694,76	551.284,99
Inventarios	11	1.209.586,11	647.318,03
Activos Pagados por Anticipados	12	391.754,89	322.142,51
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6.417.551,88</b>	<b>6.480.198,01</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	13	3.173.803,22	2.459.836,81
Activo Intangible (Neto)	14	34.897,00	46.482,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.208.700,22</b>	<b>2.506.318,81</b>
Otros Activos no Corrientes-Activos Diferidos	15	62.320,50	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>9.688.572,60</b>	<b>8.986.516,82</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	15	3.573.243,05	2.614.470,79
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	894.807,79	422.174,55
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	18	128.041,59	225.295,66
Otras Obligaciones Corrientes	19	402.294,52	338.876,39
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>4.998.386,95</b>	<b>3.600.817,39</b>
Suman y pasan....		4.998.386,95	3.600.817,39

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>4.998.386,95</b>	<b>3.600.817,39</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Prestamos de Accionistas o Socios	20	1.985,36	-
Anticipo Clientes	21	1.137.285,51	1.137.685,51
Provisiones por Beneficios Empleados	22	158.150,58	158.150,58
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.297.421,45</b>	<b>1.295.836,09</b>
Otros Pasivos	23	-	157.504,61
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.297.421,45</b>	<b>1.453.340,70</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>6.295.808,40</b>	<b>5.054.158,09</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	24	1.266.800,00	1.266.800,00
Reserva Legal	25	20.829,45	20.829,45
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	26		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIF"		77.011,21	77.011,21
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		1.611.973,78	2.028.123,54
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	RI	416.149,76	539.594,53
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.392.764,20</b>	<b>3.932.358,73</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>9.688.572,60</b>	<b>8.986.516,82</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	Notas	Diciembre	
		2014	2015
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	27	8.433.931,55	9.119.349,81
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>8.433.931,55</b>	<b>9.119.349,81</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	28	6.729.861,92	7.207.054,52
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.704.069,63</b>	<b>1.912.295,29</b>
Otros Ingresos	30	5.376,15	2.536,10
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración y Ventas	29	994.019,49	1.045.053,31
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>994.019,49</b>	<b>1.045.053,31</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés, Financieros y de Terceros	31	84.413,67	54.174,11
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>84.413,67</b>	<b>54.174,11</b>
<b><u>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>			
	32	<b>631.012,62</b>	<b>815.603,97</b>
15% Participación a Trabajadores	32	(94.651,89)	(122.340,60)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>536.360,73</b>	<b>693.263,37</b>
Total Impuesto Causado	32	(120.210,97)	(153.668,84)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>416.149,76</b>	<b>539.594,53</b>

**GRAFTEXT CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de diciembre de 2015  
 (Expresado en dólares )

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	1.266.800,00	20.829,45	2.028.123,54	77.011,21	539.594,53	3.932.358,73
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	1.266.800,00	20.829,45	1.611.973,78	77.011,21	416.149,76	3.392.764,20
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	1.266.800,00	20.829,45	1.611.973,78	77.011,21	416.149,76	3.392.764,20
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	416.149,76	-	123.444,78	539.594,54
Otros cambios	-	-	416.149,76	-	(416.149,76)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	539.594,53	539.594,53

4

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

(Expresado en Dólares)

	2014	2015
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>302.526,65</b>	<b>(23.707,26)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	7.198.724,92	8.757.140,81
Otros cobros por actividades de operación	140.119,91	-
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>7.338.844,83</b>	<b>8.757.140,81</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(6.663.635,26)	(7.824.515,69)
Pagos a y por cuenta de empleados	(93.128,86)	(94.651,89)
Otros pagos por actividades de operación	(279.554,06)	(752.152,01)
Intereses pagados		(54.174,11)
Impuesto a las ganancias pagado		(120.210,97)
Otras entradas (salidas) de efectivo		64.856,60
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(7.036.318,18)</b>	<b>(8.780.848,07)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	5.308,33	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(438.031,66)	(103.675,82)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(432.723,33)</b>	<b>(103.675,82)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos pagados	(8.541,69)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	137.687,45	155.919,25
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>129.145,76</b>	<b>155.919,25</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(1.050,92)</b>	<b>28.536,17</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>9.729,93</b>	<b>8.679,01</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>8.679,01</b>	<b>37.215,18</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	631.012,62	815.603,97
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	521.803,23	806.057,23
Ajustes por gastos en provisiones	33.860,41	45.349,73
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>555.663,64</b>	<b>851.406,96</b>
	<b>1.186.676,26</b>	<b>1.667.010,93</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.235.206,63)	(362.209,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(17.511,05)	(279.518,77)
(Incremento) disminución en inventarios	(391.417,60)	562.268,08
(Incremento) disminución en otros activos	(62.320,50)	62.320,50
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	134.743,76	(1.200.945,76)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(215.444,04)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	903.006,45	(472.633,24)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(884.149,61)</b>	<b>(1.690.718,19)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>302.526,65</b>	<b>(23.707,26)</b>

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

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**GRAFITEXT CIA. LTDA.:** (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 de mayo del 2001, y se inscribe en el Registro Mercantil el 10 de julio del 2001, bajo el número 2686 Tomo 132 en la ciudad de Quito – Ecuador.

**NATURALEZA Y DENOMINACION:** GRAFITEXT CIA. LTDA., es compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

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

**PLAZO Y DURACION:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil 28 de junio del 2001.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** 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:**

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2015 es de \$ 1.266.800,00, dividido en 1.266.800 participaciones de valor nominal de \$ 1,00 (un dólar) cada una, distribuido de la siguiente manera:

<b>Accionista</b>	<b>No. Participaciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor en dólares USDS</b>
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
<b>Totales</b>	<b>1.266.800</b>	<b>\$ 1,00</b>	<b>1.266.800,00</b>

**Estructura Organizacional y Societaria**

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

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

---

## **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. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

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

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- 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 2015 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 compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

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

---

- 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 2015.

## **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 compañía 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 General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

## **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 compañía correspondientes al ejercicio 2015, 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 compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

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

---

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos 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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito 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 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 recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

#### **Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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

---

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de \$ 45.349,73

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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

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

---

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, Crédito Tributario ISD, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

### **3.6. 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:

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

---

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>	<b>%</b>
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras Propiedades	10 años	10%

Para fines tributarios, el costo histórico antes de re expresiones o revaluaciones, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

### **3.7. Deterioro acumulado del 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 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, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del

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

---

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.

**PASIVO:**

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

**3.8. 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. 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.

**3.9. 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 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.

**3.10. 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.

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

---

**3.11. Impuestos**

**Impuestos corrientes:**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

**Impuestos Diferidos:**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, para el presente ejercicio, 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.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

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 el resultado del citado análisis.

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

**3.12. 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.

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

---

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015.

**3.13. 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 compañía 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 y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**3.14. 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.

**3.15. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

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

---

### **3.16. 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 compañía, 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.

### **3.17. 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. 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 compañía, 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.

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

---

**4.2. Riesgos propios y específicos:**

**a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía 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).

**4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de interés**

La compañía 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 compañía 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.

**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 2015 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.

↑

**NOTAS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	3.557,68	6.888,03
Caja General	3.144,37	7.824,48
Caja para transporte	520,79	2.324,39
<b>Subtotal Caja</b>	<b>7.222,84</b>	<b>17.036,90</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Pacífico	461,32	461,32
Banco Produbanco	994,85	994,85
Banco Internacional	-	1.992,50
Banco Pichincha		16.729,61
<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>1.456,17</b>	<b>20.178,28</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>8.679,01</b>	<b>37.215,18</b>

**7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</b>		
Locales	786.722,89	-
<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
Locales	3.386.040,99	4.534.972,88
Del Exterior	-	-
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>4.172.763,88</b>	<b>4.534.972,88</b>

**8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
Locales	179.459,22	559.000,14
Del Exterior	-	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>179.459,22</b>	<b>559.000,14</b>

**9 (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(126.385,99)	(171.735,72)
<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>(126.385,99)</b>	<b>(171.735,72)</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares)**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	-	270.798,57
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	383.959,85	7.473,20
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	197.734,91	273.013,22
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>581.694,76</b>	<b>551.284,99</b>

**11 INVENTARIOS**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Inventario de Materia Prima	462.598,65	102.794,38
Inventario de Suministros y Materiales	278.974,39	35.385,50
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	299.278,91	299.278,91
Mercaderías en Tránsito	168.734,16	209.859,24
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>1.209.586,11</b>	<b>647.318,03</b>

**12 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Seguros pagados por anticipado	-	16.825,72
Arriendo pagado por anticipado	-	21.321,39
Anticipo a Proveedores	316.093,20	142.832,25
Otros anticipos entregados	75.661,69	141.163,15
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>391.754,89</b>	<b>322.142,51</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR USD</b>
Muebles y Enseres	84.127,74	20.372,25	104.499,99
Máquinas y Equipos e Instalaciones	4.766.836,30	65.024,02	4.831.860,32
Equipo de Computación y Software	181.981,86	6.694,55	188.676,41
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	271.570,40	-	271.570,40
Otras propiedades, planta y equipo	104.474,72	-	104.474,72
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>5.408.991,02</b>	<b>92.090,82</b>	<b>5.501.081,84</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y E.	(2.235.187,80)	(806.057,23)	(3.041.245,03)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(2.235.187,80)</b>	<b>(806.057,23)</b>	<b>(3.041.245,03)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>3.173.803,22</b>	<b>(713.966,41)</b>	<b>2.459.836,81</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares )**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**14 INTANGIBLES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Otros Activos Intangibles	34.897,00	11.585,00	46.482,00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>34.897,00</b>	<b>11.585,00</b>	<b>46.482,00</b>

**15 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos por Impuestos Diferidos	62.320,50	-
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>62.320,50</b>	<b>-</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

**15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	2.300.698,77	1.517.754,66
Del Exterior	1.272.544,28	1.096.716,13
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>3.573.243,05</b>	<b>2.614.470,79</b>

**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES LOCALES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
Banco Guayaquil - Sobregiro	131.348,68	170.606,37
Banco Guayaquil	761.669,95	250.898,64
Banco del Pacífico	1.789,16	669,54
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>894.807,79</b>	<b>422.174,55</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>894.807,79</b>	<b>422.174,55</b>

**18 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	128.041,59	225.295,66
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>128.041,59</b>	<b>225.295,66</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares )**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**19 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	120.210,97	153.668,84
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	94.651,89	122.340,60
Obligaciones con el IESS	31.344,26	37.705,38
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	156.087,40	25.161,57
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>402.294,52</b>	<b>338.876,39</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**20 PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<u>Locales</u>		
Prestamos de Socios	1.985,36	-
<b>TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	<b>1.985,36</b>	<b>-</b>

**21 ANTICIPO CLIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo Clientes	1.137.285,51	1.137.685,51
<b>TOTAL ANTICIPOS CLIENTES</b>	<b>1.137.285,51</b>	<b>1.137.685,51</b>

**22 JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

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
<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>158.150,58</b>	<b>158.150,58</b>

**23 OTROS PASIVOS**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Pasivos	-	157.504,61
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>157.504,61</b>

**PATRIMONIO**

**24 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-14      dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
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
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1.266.800,00</b>	<b>1.266.800,00</b>

**25 RESERVAS** dic-14      dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	20.829,45	20.829,45
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>20.829,45</b>	<b>20.829,45</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**26 RESULTADOS ACUMULADOS** dic-14      dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Resultados acumulados por adopción NIIF	77.011,21	77.011,21
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	1.611.973,78	2.028.123,54
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>1.688.984,99</b>	<b>2.105.134,75</b>

**RI RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-14      dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	416.149,76	539.594,53
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>416.149,76</b>	<b>539.594,53</b>

9

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares )****Al 31 de diciembre de 2015****CUENTAS DE RESULTADOS****27 INGRESOS OPERACIONALES****dic-14****dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	8.433.931,55	7.151.249,99
Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	-	1.968.099,82
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>8.433.931,55</b>	<b>9.119.349,81</b>

**30 INGRESOS NO OPERACIONALES****dic-14****dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras Rentas	5.376,15	2.536,10
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>5.376,15</b>	<b>2.536,10</b>

**28 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION****dic-14****dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	-	299.278,91
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	(299.278,91)
<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
(+) Inventario inicial de materias primas	172.246,13	462.598,65
(+) Compras netas locales de materia prima	2.397.746,38	575.094,96
(+) Importaciones de materia prima	-	1.817.705,92
(-) Inventario final de materia prima	(462.598,65)	(102.794,38)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones con base gravada al IESS	1.256.456,16	897.082,57
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras Remuneraciones que no gravan al IESS	-	40.814,46
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	168.391,24
Honorarios, profesionales y dietas	-	60.114,13
Mantenimiento y reparaciones	-	233.533,67
Suministros Materiales y Repuestos	1.212.932,12	1.645.409,14
Seguros y Reaseguros(Primas y Cesiones)		16.595,55
Iva que se carga la costo		22.329,01
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	482.359,00	755.991,84
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		171.441,99
Pagos por Otros Bienes	1.670.720,78	442.745,77
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>6.729.861,92</b>	<b>7.207.054,52</b>

**GRAFITEXT CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares )**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**29 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	239.802,30	379.945,83
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	72.771,36	18.064,00
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	58.067,83	74.462,01
Honorarios, profesionales y dietas	26.808,35	12.999,28
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	277,88	-
Arrendamiento operativo	34.160,96	7.564,32
Mantenimiento y reparaciones	15.469,69	12.855,29
Combustibles y Lubricantes	11.058,22	7.503,56
Promoción y publicidad	3.311,43	36.871,73
Suministros Materiales y Repuestos	-	154.675,15
Transporte	100.123,30	68.109,28
Provisión para cuentas incobrables	33.860,41	45.349,73
Comisiones Locales	79.541,50	
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	10.106,65	8.027,87
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	12.395,72	5.146,24
Impuestos contribuciones y Otros	23.600,35	25.176,84
Gastos de viaje	15.896,92	12.435,75
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	39.444,23	50.065,39
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	25.751,79	11.256,23
Pagos por Otros servicios	74.607,17	17.306,96
Pagos por Otros Bienes	116.963,43	97.237,85
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>994.019,49</b>	<b>1.045.053,31</b>

**31 INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	84.413,67	54.174,11
<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	<b>84.413,67</b>	<b>54.174,11</b>

**32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-14

dic-15

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	631.012,62	815.603,97
(+) Ajuste por Precio de Transferencia		
<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>631.012,62</b>	<b>815.603,97</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(94.651,89)	(122.340,60)
(+) Gastos no Deducibles Locales	10.052,78	5.231,36
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>546.413,51</b>	<b>698.494,73</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(120.210,97)	(153.668,84)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>416.149,76</b>	<b>539.594,53</b>
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>416.149,76</b>	<b>539.594,53</b>