

***Informe de los Auditores
Independientes***

“GRAFITEXT CIA. LTDA.”

Diciembre 31 de 2019

GRAFITEXT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2019

INDICE

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

GRAFITEXT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2019

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento

Compañía: GRAFITEXT CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **GRAFITEXT CÍA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, El estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la compañía **GRAFITEXT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión con salvedades. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 3.26 “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del País, afectada por la pandemia del Covid-19. Esta cuestión no modifica nuestra opinión

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 2019 se emite por separado.

Quito DM, 23 de junio de 2020



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	114.854,90	29.573,15
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	4.180.117,07	5.007.218,47
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	104.606,06	139.159,43
Activos por impuestos corrientes	9	513.256,19	1.230.569,38
Inventarios	10	1.419.686,04	2.228.189,63
Gastos pagados por anticipado	11	407.441,02	458.686,99
Otros activos corrientes	12	-	105.529,79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.739.961,28	9.198.926,84
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	13	3.856.325,63	4.205.846,14
Activos Intangibles-neto	14	65.847,95	65.847,95
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	15	-	1.200,00
Activos por impuestos diferidos	16	14.891,36	14.891,36
Otros activos no corrientes	17	129.314,08	71.998,08
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.066.379,02	4.359.783,53
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		10.806.340,30	13.558.710,37
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	18	2.376.488,97	3.317.110,65
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	1.718.813,78	2.906.436,91
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	20	83.186,53	178.606,85
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	21	128.760,80	258.799,46
Otros pasivos corrientes	22	98.524,40	133.156,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.405.774,48	6.794.109,91
Suman y pasan....		4.405.774,48	6.794.109,91

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
Suman y Vienen.....		4.405.774,48	6.794.109,91
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	23	31.369,03	392.504,61
Pasivo por impuesto a la renta diferido	24	14.891,36	14.891,36
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	25	262.255,00	262.255,00
Provisiones no corrientes	26	66.884,73	-
Pasivos por ingresos diferidos	27	78.901,45	318.991,58
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		454.301,57	988.642,55
TOTAL DEL PASIVOS		4.860.076,05	7.782.752,46
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	28	1.266.800,00	1.266.800,00
RESERVAS			
Reserva Legal	29	92.060,40	92.060,40
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	30	4.340.086,30	3.900.151,23
Resultados acumulados por adopción de NIIF		77.011,21	77.011,21
Utilidad del ejercicio		170.306,34	439.935,07
Pérdida del ejercicio		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.946.264,25	5.775.957,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.806.340,30	13.558.710,37
		-	-


Ing. Christian Calderón
GERENTE


Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	31	10.876.993,16	11.139.658,96
TOTAL INGRESOS		10.876.993,16	11.139.658,96
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	33	9.119.668,79	8.494.553,95
(+) GANANCIA BRUTA		1.757.324,37	2.645.105,01
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS Gastos de Administración y Ventas	34	1.329.572,55	1.558.186,95
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		427.751,82	1.086.918,06
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	35	260.213,10	367.015,77
(+)Otros Ingresos no Operacionales	32	130.688,19	7.794,08
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	36	298.226,91	727.696,37
15% Participación a Trabajadores	36	(44.734,04)	(109.154,46)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		253.492,87	618.541,91
Impuesto Causado	36	(83.186,53)	(178.606,85)
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		170.306,34	439.935,07
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		170.306,34	439.935,07

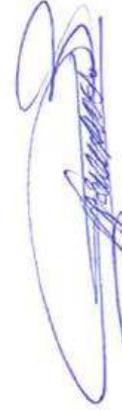

 Ing. Christian Calderón
GERENTE


 Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reservas acumuladas	(-) Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF	Ganancia neta del período / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del período / Pérdida del Ejercicio			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	99	1.266.800,00	92.060,40	-	4.340.086,30	-	77.011,21	170.306,34	-	5.946.264,25		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO												
	9901	1.266.800,00	92.060,40	-	3.900.151,23	-	77.011,21	439.935,07	-	5.775.957,91		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
	9902	-	-	-	439.935,07	-	-	(269.628,72)	-	170.306,34		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2018):												
	990101	1.266.800,00	92.060,40	-	3.900.151,23	-	77.011,21	439.935,07	-	5.775.957,91		
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:												
	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
CORRECCION DE ERRORES												
	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-	-	-	170.306,34	-	170.306,34		

Ing. Christian Calderón
GERENTE



Licda. Fabián Acosta
CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

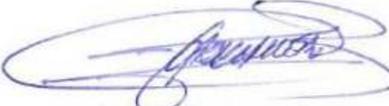
En dólares Americanos

	código	31/12/2019	31/12/2018
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	95	85.281,75	(40.705,25)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	9501	1.041.905,33	1.384.093,95
Clases de Cobros por Actividades de Operación	950101	12.764.966,21	11.952.334,76
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	95010101	11.856.323,89	11.952.334,76
Otros cobros por actividades de operación	95010105	908.642,32	-
Clases de Pagos por actividades de operación	950102	(11.395.286,28)	(9.993.276,13)
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	95010201	(9.946.279,36)	(9.424.122,33)
Pagos a y por cuenta de empleados	95010203	(109.154,46)	(168.836,72)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(1.339.852,46)	(400.317,08)
Intereses pagados	950105	(260.213,10)	(367.015,77)
Impuesto a las ganancias pagados	950107	(178.606,85)	(215.742,99)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	111.045,34	7.794,08
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	9502	(422.282,60)	(681.261,41)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	-
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	950208	19.642,85	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	950209	(385.809,45)	(665.170,05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	(56.116,00)	(16.091,36)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	9503	(534.340,98)	(743.537,79)
Otras entradas (salidas de efectivo)	950310	(534.340,98)	(743.537,79)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al ef. 9504			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efecti 950401	950401	-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9505	85.281,75	(40.705,25)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9506	29.573,15	70.278,40
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9507	114.854,90	29.573,15
		-0,00	(0,00)

GRAFITEXT CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	código	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	298.226,91	727.696,37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	970	<u>563.457,78</u>	<u>947.063,37</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	735.329,96	831.138,83
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	97002	-	56.359,12
Ajustes por gastos en provisiones	97005	(152.229,33)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	97011	(19.642,85)	59.565,42
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	980	<u>180.220,64</u>	<u>(290.665,79)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	979.330,73	812.675,80
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	908.642,32	(25.355,73)
(Incremento) disminución en inventarios	98004	808.503,59	(734.877,51)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	(940.621,68)	465.186,57
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	(388.011,19)	(433.333,57)
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	(1.187.623,13)	(374.961,35)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	<u>1.041.905,33</u>	<u>1.384.093,95</u>
		<u>0,00</u>	<u>-</u>


 Ing. Christian Calderón
GERENTE


 Lcd. Fabián Acosta
CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

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.

Forma Legal de la Compañía: GRAFITEXT CIA. LTDA. Es una 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 de la Compañía: es la planificación, asesoramiento, diseño, desarrollo, instalación, operación y mantenimiento de la industria gráfica, entre otras, según escritura pública de constitución.

Plazo y duración: 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 (10 de julio de 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. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF's han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la aplicación de los presentes Estados Financieros.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2.2 Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables.

Costo Histórico

El costo histórico, generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

Valor razonable

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La Compañía, utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de a) reconocimiento inicial, b) medición posterior, c) revelación y d) cuando existan indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- **Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2.3 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.

2.4 Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas prospectivamente. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar y otros activos
- Las vidas útiles y deterioro de activos materiales e intangibles
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- La necesidad de constituir provisiones
- El valor actuarial de jubilación patronal y desahucio

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.

2.6 Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2.7 Efectos de cambios en las Políticas Contables significativas

a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9, entró en vigencia desde el 01 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los Estados Financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los dos aspectos de la norma y su impacto en los Estados Financieros, el cual se resume como sigue:

i. Clasificación y Medición

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal; por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9, por cuanto la política de crédito es de corto plazo, y el costo amortizado es el valor de la factura.

La adopción de la norma NIIF 9, no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

ii. Deterioro del Valor de los Activos Financieros

La Norma NIIF 9, reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado.

En base a lo establecido a la NIIF 9, la Compañía estima el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales en un análisis aplicado a un grupo de clientes, en función de montos de compra anuales y la antigüedad, calculando el deterioro en base a una tasa de comportamiento más expectativas macroeconómicas como tasa de riesgo asociados a la industria y sector, esperando la estimación más fiable del potencial deterioro, y con la cual se constituye la provisión que se presenta como un menor valor a los deudores comerciales.

b) NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse Ingresos de Actividades Ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

reemplazó a la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basados en el concepto de control, por lo cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea por un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

Se ha adoptado la NIIF 15, no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

c) NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 “Arrendamientos”, establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los Estados Financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la información financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Compañía.

La compañía no ha adoptado la NIIF 16, “Arrendamientos”, no podemos determinar los efectos financieros que tendrá la adopción.

d) Gestión de Capital

La gestión de capital, se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son proteger y garantizar la capacidad del bien para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios o accionistas.

La Compañía, presenta dificultades en la gestión de recuperación de cartera, por ende, afecta a la liquidez de la empresa.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante, han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos Estados Financieros.

ACTIVO

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.

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 (en caso de aplicar).

3.2 Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

i. Activos y Pasivos Financieros – Reconocimiento y Medición Inicial

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 medirán 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. Cuando el periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, se reconocerá una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de la Compañía, que es el precio de la factura.

ii. Activos y Pasivos Financieros clasificación y Medición Posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido: a) costo amortizado, o b) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros efectuados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer periodo de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América-US \$)

iii. Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los Estados Financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral presentan deterioro crediticio, condición que surja cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- 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 no ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, sin embargo, dio de baja cartera por \$ 152.229,33

iv. Presentación de las estimaciones de Deterioro y Castigo

Las correcciones del valor para los Activos Financieros medidos al costo amortizado (cuentas por cobrar), se deducen del importe en libros bruto de las cuentas por cobrar correspondientes.

El valor registrado de un valor de una cuenta por cobrar, se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar una cuenta por cobrar en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía, es castigar el valor registrado de la cuenta por cobrar, cuando esté presente una mora de más de 180 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de cuentas por cobrar similares. En el caso de los clientes corporativos, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no de una expectativa razonable de recuperación. La Compañía, no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados, no obstante, las cuentas por cobrar que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

ART. 10, numeral 11 de la Ley RTI: las provisiones para créditos incobrables de clientes, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos pendientes

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

ART. 28, numeral 3 del Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno: Son deducibles los valores registrados por deterioro de las cuentas por cobrar generados en el periodo fiscal y originados en el giro del negocio, REGISTRADOS CONFORME LA TECNICA CONTABLE (NIIF 9), el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley.

3.3 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado excepto, por las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

i. Medición inicial

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.

ii. Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método “promedio ponderado” y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

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

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 Renta años anteriores, Crédito Tributario IVA, crédito generado por ISD, las cuales se encuentran valorizadas a su valor

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

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 anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, 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

i. 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.

ii. 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.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

iii. 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

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	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 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

i. Medición inicial

Los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii. Reconocimiento posterior

Los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

iii. Método de amortización

Los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3.8 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 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.

3.9 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.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

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.

3.10 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.

3.11 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los Socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

a) Transacciones y saldos con Partes Relacionadas:

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Prestamos entre compañías (activos)

Calmediav Constructores \$ 65.000,00

Neoimplants \$ 44.314,08

Inmobarcal \$ 20.000,00

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

* No se generan intereses, y los pagos se efectúan de acuerdo al flujo de la compañía

Cuentas por pagar Accionistas

José Luis Calderón \$ 10.500,00

Xavier Calderón \$ 8.600,00

Christian Calderón \$ 5.069,03

Miguel Calderón \$ 7.200,00

b) Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2019, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de US \$54.000,00

3.12 Beneficios a empleados a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo, de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio que es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden las definidas en el código de trabajo del Ecuador, tales como: vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décima cuarta remuneración.

3.13 Beneficios Post-Empleo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales *no son deducibles* de impuesto a la renta; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación para la cual se efectuó la provisión.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Son deducibles la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto al Código de Trabajo

La compañía no ha actualizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 en base al cálculo actuarial.

3.14 Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.15 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estos.

PATRIMONIO:

3.16 Capital Social

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2019 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:

Accionista	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor en dólares USD\$
CALDERON CALLE LUIS HERIBERTO	380.040	\$ 1,00	380.040,00
CALDERON MEDIAVILLA CHRISTIAN MARCEL	253.360	\$ 1,00	253.360,00
CALDERON MEDIAVILLA JOSE LUIS	253.360	\$ 1,00	253.360,00
CALDERON MEDIAVILLA XAVIER PATRICIO	190.020	\$ 1,00	190.020,00
CALDERON MEDIAVILLA MIGUEL ALEJANDRO	190.020	\$ 1,00	190.020,00
Totales	1.266.800	\$ 1,00	1.266.800,00

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3.17 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía.

3.18 Resultado acumulado proveniente de la Adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.007 del 09 de septiembre de 2011 publicada en el Registro Oficial No 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultado Acumulado proveniente de la Adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los Resultados Acumulados, sujetos a la distribución de los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren.

3.19 Otros Resultados Integrales

Los Otros Resultados Integrales corresponden: Superávit de Revaluación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo, Activos Intangibles y /o a las Pérdidas o Ganancias Actuariales, que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS:

3.20 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.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América-US \$)

3.21 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 y/o servicios vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.22 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.

3.23 Impuestos

i. Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Tarifas de Impuesto a la Renta:

Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a. La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.*
- b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*

ii. Impuestos Diferidos

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

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

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 futuros, relacionados con:

Diferencias temporarias deducibles

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que utilizar esas 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**.

Los activos por impuesto a la renta diferido, son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Principales reformas tributarias

En el Registro Oficial N°111 del 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece reformas tributarias aplicables a partir el año 2020, a continuación, las siguientes:

1. Dividendos

A. Sobre los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades

Están exentos de la retención de Impuesto a la Renta, los dividendos a favor de otras sociedades nacionales, también se encuentran exentos las capitalizaciones de utilidades y la reinversión de utilidades.

B. Nueva forma de cálculo en la distribución de dividendos:

En la reforma a la Ley:

Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes en el Ecuador estarán sujetos en el ejercicio fiscal en el que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución (Dividendo) a todo tipo de contribuyente, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en Ecuador.
2. El ingreso gravado (dividendo) será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido.
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes en el Ecuador, el ingreso gravado (dividendo) formará parte de su renta global, las sociedades que distribuyan los dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%), sobre dicho dividendo.
4. Las sociedades que distribuyen dividendos a personas naturales o sociedades no residentes en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto, aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley,
5. En el caso de la distribución se realice a no residentes fiscales en el Ecuador y el beneficiario efectivo será una persona natural residente fiscal en el Ecuador, se aplicará una tarifa de hasta el 25%.
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla con el deber de informar sobre la composición societaria, se procederá a la retención del Impuesto a la Renta sobre los dividendos, con la máxima tarifa del Impuesto a la Renta de personas naturales (35%).

C) Préstamos de dinero a socios, accionistas y partes relacionadas

Cuando una sociedad otorgue préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos anticipados, por lo tanto, la sociedad deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25%, esta retención será declarada y pagada al mes siguiente y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración de impuesto a la renta.

(*) Partes relacionadas, las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas, así como los administradores o comisarios de la sociedad. Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, entre otros.

2. Jubilación Patronal y Desahucio

1. **Ingresos:** Las provisiones efectuadas, para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio, que hayan sido utilizadas como gastos deducibles, conforme lo dispuesto en esta Ley, y que no se hayan efectivamente pagado, se contabilizarán como ingresos Gravados.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2. **Deducciones:** Las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por las Empresas especializadas siempre que la segunda (Jubilación) cumplan las siguientes condiciones:
- a) Se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma Empresa: y
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por Empresas especializadas en administración de fondos autorizados.

3. **A continuación, vamos a ver las Deducciones incluidas en la reforma:**

- ✓ **Publicidad y patrocinio,** se podrán deducir el 100% adicional para el cálculo de la base imponible del Impuesto a la Renta los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad competente en la materia.
Los gastos por organización y patrocinios de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total.
- ✓ **Pregrado y Postgrado,** los recursos y / o donaciones que se destinen en carrera de pregrado y postgrado a fines a las Ciencias de la Educación entregadas a las Instituciones de Educación Superior. La suma de estos gastos será deducible del Impuesto a la Renta hasta por un equivalente al 1% del ingreso gravado.

4. **Exenciones**

Exoneración del pago de impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas:

Servicios de infraestructura hospitalaria

Servicios educativos

Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento

5. **Anticipo de Impuesto a la Renta**

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del Impuesto a la Renta Causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

6. Contribución de Impuesto a la Renta único y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que se hayan generado ingresos gravados declarados en el Impuesto a la Renta 2018, iguales o superiores a un millón de dólares (US \$ 1.000.000,00), pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020,2021 y 2022, sobre dichos ingresos.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020,2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Art. 57.- La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas, a través de resoluciones de carácter general.

Conforme con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el gravamen estipulado en la Reforma de la Ley, se encuentra en el alcance de la NIC 37, debido a que, al 31 de diciembre de 2019, existe una obligación presente de pago en los años 2020, 2021 y 2022, por ingresos causados en el año 2018. Por lo tanto, existe una obligación de constituir una provisión al 31 de diciembre de 2019

7. Régimen Simplificado para Microempresas

Microempresas: Hasta 9 trabajadores e ingresos menores a US \$ 300.000,00, quienes se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:

1. **Comprobantes de venta:** Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios,
2. **Contabilidad:** Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
3. **Presentación de declaraciones:** deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) semestralmente, conforme a lo previsto en este título; y,
4. Los demás que establezcan en el reglamento

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3.24 Ventas a Crédito

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.DSC. G.13.011 emitida el 10 de octubre 2013, publicada en el Registro Oficial No. 112 de 30 de octubre de 2013, resolvió expedir las normas que regulen el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la Superintendencia de Bancos.

Las compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito directo con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir las operaciones crediticias otorgadas, cualquiera sea el plazo establecido entre las partes (ya sea a partir de 1 día de crédito), el monto mínimo a reportar para cada operación crediticia será a partir de 0,15 veces de un salario básico unificado.

Reportes a enviar a la Superintendencia de Bancos: Reportes Mensuales
Reporte a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros: Reportes trimestrales

La compañía NO ha cumplido con este requerimiento.

3.25 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:

- i. **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ii. **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- iii. **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.
- iv. **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.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3.26 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, pero como se menciona en la opinión de auditores en el párrafo de énfasis:

Llamamos la atención sobre esta nota “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del País, que se ha visto muy afectada por la pandemia del Covid-19, lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas del país.

En el oficio de la Declaración de la Administración del 17 de junio enviada a auditoría se manifiesta: A la fecha no podemos evaluar el nivel de riesgo de la empresa, por deterioro de activos y posibles demandas laborales, pero nuestro leal saber y entender, la empresa se mantendrá bajo la hipótesis de empresa en marcha a pesar de los efectos causados por pandemia del Covid-19, se prevé un planificación integral de la empresa, para mantener contactos con clientes, proveedores, buena relación con trabajadores y un seguimientos permanente de las causas y efectos en las actividades operacionales de la empresa.

3.27 Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.28 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

3.29 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Pérdidas por Deterioro en Cuentas por Cobrar: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo. (En caso de aplicar)

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo. (En caso de aplicar)

Vidas Útiles y Valores Residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de Activos No Corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. (En caso de aplicar)

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros. (En caso de aplicar).

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

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.

4.2 Riesgos propios y específicos:

i. 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:

i. 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.

ii. 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.

iii. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 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, excepto por la situación del País se ha visto muy afectada por la Pandemia causado por el Covid-19 lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas, la Administración ha manifestado que la empresa seguirá con el principio de negocio en marcha, y mantendrá una política de control de las causas y efectos económicos que eventualmente podría afectar a la empresa.

5.1 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la compañía GRAFITEXT CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.


Ing. Christian Calderón
GERENTE


Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	8.750,68	14.833,32
	Bancos	106.104,22	14.739,83
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	114.854,90	29.573,15
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
7	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	4.656.581,42	5.635.912,15
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	4.656.581,42	5.635.912,15
	(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		
	DETALLE	dic-19	dic-18
		VALOR USD	VALOR USD
	(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(476.464,35)	(628.693,68)
	(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(476.464,35)	(628.693,68)
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	4.180.117,07	5.007.218,47
	Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:		
	DETALLE	dic-19	dic-18
		VALOR USD	VALOR USD
	Saldo Inicial	(628.693,68)	(628.693,68)
	Provisión del año	-	-
	Castigos	152.229,33	-
	SALDO FINAL	(476.464,35)	(628.693,68)
8	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	104.606,06	139.159,43
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	104.606,06	139.159,43
9	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	337.686,29	519.823,03
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	32.552,58	385.924,25
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	143.017,32	324.822,10
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	513.256,19	1.230.569,38

GRAFITEXT CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

10 INVENTARIOS	dic-19	dic-18
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Tránsito	680.479,01	709.337,13
Inventario de Materia Prima no para la construcción	505.044,30	877.969,41
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	-	299.278,91
Inventario de Suministros y Materiales	234.162,73	341.604,18
TOTAL INVENTARIOS	1.419.686,04	2.228.189,63

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	326,10	21.321,39
Primas de seguro pagados por anticipado	-	42.139,70
Otros-pagos por anticipado	407.114,92	395.225,90
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	407.441,02	458.686,99

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	-	105.529,79
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	105.529,79

ACTIVOS NO CORRIENTES

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19		dic-18
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	9.176.217,20	379.116,88	8.797.100,32
Muebles y Enseres	104.672,56	2.053,57	102.618,99
Equipo de Computación y Software	224.635,71	639,00	223.996,71
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	224.409,67	(120.165,54)	344.575,21
Otras propiedades, planta y equipo	182.461,50	4.000,00	178.461,50
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	9.912.396,64	265.643,91	9.646.752,73
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(6.056.071,01)	(615.164,42)	(5.440.906,59)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(6.056.071,01)	(615.164,42)	(5.440.906,59)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.856.325,63	880.808,33	4.205.846,14

14 ACTIVOS INTANGIBLES	dic-19		dic-18
Un resumen de los activos intangibles es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Otros	65.847,95	-	65.847,95
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	65.847,95	-	65.847,95

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

15	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados Locales	-	1.200,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	-	1.200,00

16	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Por diferencias temporarios	14.891,36	14.891,36
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14.891,36	14.891,36

17	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros activos no corrientes	129.314,08	71.998,08
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	129.314,08	71.998,08

PASIVOS CORRIENTES

18	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	814.853,11	1.169.700,27
	Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	1.561.635,86	2.147.410,38
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	2.376.488,97	3.317.110,65

19	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	NO RELACIONADAS		
	Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	1.718.813,78	2.906.436,91
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	1.718.813,78	2.906.436,91

20	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	dic-19	dic-18
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	83.186,53	178.606,85
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	83.186,53	178.606,85

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

21 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	44.734,04	109.154,46
Obligaciones con el IESS	31.874,59	40.860,51
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	52.152,17	108.784,49
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	128.760,80	258.799,46

22 OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	98.524,40	133.156,05
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	98.524,40	133.156,05

PASIVOS NO CORRIENTES

23 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	31.369,03	392.504,61
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas del exterior	-	-
TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	31.369,03	392.504,61

24 PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Pasivos por impuesto a la renta diferido	14.891,36	14.891,36
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS	14.891,36	14.891,36

25 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	178.043,00	178.043,00
Desahucio	84.212,00	84.212,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	262.255,00	262.255,00

26 PROVISIONES NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	66.884,73	0,00
TOTAL PROVISIONES NO CORRIENTES	66.884,73	-

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

27 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos clientes	78.901,45	318.991,58
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	78.901,45	318.991,58

PATRIMONIO

28 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-19	dic-18
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
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

29 RESERVAS	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	92.060,40	92.060,40
TOTAL RESERVAS	92.060,40	92.060,40

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 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

30 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-19	dic-18
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	4.340.086,30	3.900.151,23
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	77.011,21	77.011,21
Utilidad del ejercicio	170.306,34	439.935,07
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	4.587.403,85	4.417.097,51

GRAFITEXT CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

31 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	83.814,40	126.633,00
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	250.143,06	-
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa 12% IVA	8.067.088,00	7.666.945,21
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	2.475.947,70	3.346.080,75
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10.876.993,16	11.139.658,96
32 OTROS INGRESOS	dic-19	dic-18
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	19.642,85	-
Otros	111.045,34	-
TOTAL OTROS INGRESOS	130.688,19	-
32 INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Otros	-	7.794,08
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	7.794,08
TOTAL INGRESOS	11.007.681,35	11.147.453,04
33 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-19	dic-18
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	299.278,01
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	(299.278,91)
Inventario inicial de materia prima	877.969,41	344.453,75
Compras netas locales de materia prima	2.028.425,08	1.183.024,79
Importaciones de materia prima	2.692.766,21	3.198.122,48
(-) Inventario final de materia prima	(505.044,30)	(877.969,41)
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	930.806,93	1.079.729,93
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	198.812,44	172.601,41
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	181.489,34	201.960,75
Honorarios, profesionales y dietas	3.168,20	6.974,20
Jubilación patronal	-	21.034,79
Desahucio	-	38.530,63
Otros	77.181,69	43.082,18

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

Continúa

GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	713.190,45	804.428,23
OTROS GASTOS		
Suministros herramientas materiales y repuestos	1.302.748,96	1.481.211,62
Mantenimiento y reparaciones	187.656,62	153.062,20
Seguros y reaseguros primas y cesiones	37.410,31	40.973,14
Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados Locales	11.656,15	25.006,64
IVA que se carga al costo o gasto	1.072,18	16.553,57
Servicios públicos	182.042,38	165.684,14
Otros	198.316,74	396.089,81
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	9.119.668,79	8.494.553,95

34 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-19	dic-18
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	366.637,50	492.953,29
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	113.665,21	93.390,66
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	72.480,40	97.378,35
Honorarios, profesionales y dietas	19.085,20	38.081,20
Otros	4.716,09	13.922,62
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	22.139,51	26.710,60
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	-	56.359,12
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	7.500,00	10.653,63
Transporte	245.653,06	196.759,39
Consumo de combustible y lubricantes	8.612,18	10.977,58
Gastos de viaje	720,96	18.376,55
Gastos de gestión	2.284,75	4.853,17
Arrendamiento operativo	74.994,94	53.725,63
Suministros herramientas materiales y repuestos	165.008,03	213.478,56
Mantenimiento y reparaciones	-	15.614,40
Seguros y reaseguros primas y cesiones	6.270,16	5.435,26
Impuestos contribuciones y otros	11.118,14	11.603,64
Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales	3.103,17	17.278,36
IVA que se carga al costo o gasto	-	109,93
Servicios públicos	2.428,76	21.143,74
Otros	203.154,49	159.381,27
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	1.329.572,55	1.558.186,95

GRAFITEXT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

35 GASTOS NO OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	25.689,68	35.910,24
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	155.270,17	235.220,05
Otros	79.253,25	95.885,48
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	260.213,10	367.015,77
TOTAL GASTOS	1.589.785,65	1.925.202,72

36 CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-19	dic-18
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	298.226,91	727.696,37
(-) Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos c	-	-
(+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable	-	-
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	298.226,91	727.696,37
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(44.734,04)	(109.154,46)
(+) Gastos no Deducibles Locales	79.253,25	95.885,48
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	332.746,12	714.427,39
Impuesto a la Renta Causado (25%)	(83.186,53)	(178.606,85)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	170.306,34	439.935,07
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	170.306,34	439.935,07


 Ing. Christian Calderón
GERENTE


 Ledo. Fabián Acosta
CONTADOR