

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

GRAFITEXT CIA. LTDA.

En dólares Americanos

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

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

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

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

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Av. De La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, Teléfono: 2537-966 fax: 2537-988, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Av. De La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, Teléfono: 2537-966 fax: 2537-988, Quito - Ecuador con RUC: 1791793986001.

CAPITAL SOCIAL:

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

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

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



Estructura Organizacional y Societaria

Grafitext Cía. Ltda., cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

Representante Legal:

El Gerente y representante de la compañía es el señor Christian Marcel Calderón Mediavilla

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

*Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF completas**.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4: "**Principios, políticas contables y criterios de valoración**", se resumen los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

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



Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Responsabilidad de la información

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

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

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.7).*
- 3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

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



2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.6. 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. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*

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



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

"Las compañías que en base a su estado de situación financiera" cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de la Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

GRAFITEXT CIA. LTDA., adoptó Normas NIIF completas. Los primeros Estados Financieros con NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera.

En cumplimiento con la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la NIIF 1, en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota No. 3.3.4.

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



3.3. Bases de la transición a las NIIF

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La empresa aplicó la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas NIIF" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la NIIF 1 "Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF"

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes, con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3.3.2. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera, NIIF 1, exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*

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



- b. *Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
- *La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - *El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa GRAFITEXT CIA. LTDA.:

- *Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011*
- *Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011*

3.3.3. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- a. *Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa reconoce en la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo a favor de la empresa por \$ 43.087,04.*
- b. *Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa decidió no reconocer en los activos y pasivos financieros por \$ 96.840,59.*
- c. *Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa decidió no reconocer en los activos no financieros por \$ (23.496,07).*
- d. *Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal según el estudio efectuado por un perito actuario por \$ (39.420,35).*

El efecto neto es un incremento en el Patrimonio de \$ 77.011,21 equivalente al 11.65%

3.3.4. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

h

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



Conciliación del Patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011)

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011		661.198,13
<i>Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF</i>		<i>0,00</i>
Total Patrimonio neto al inicio del periodo de transición (1ro de enero /2011)		661.198,13
Movimientos del año 2011		
<i>Reserva Legal</i>		<i>20.429,45</i>
<i>Aumento de Capital</i>		<i>1.266.000,00</i>
<i>Resultados del ejercicio 2011</i>		<i>388.159,63</i>
Patrimonio bajo NEC al 31 de diciembre del 2011		2.335.787,21
<i>Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF</i>		
<i>Reconocimiento de efectivo y equivalentes</i>	<i>a</i>	<i>43.087,04</i>
<i>No reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros</i>	<i>b</i>	<i>96.840,59</i>
<i>No reconocimiento de Activos no Financieros</i>	<i>c</i>	<i>-23.496,07</i>
<i>Reconocimiento de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio</i>	<i>d</i>	<i>-39.420,35</i>
Subtotal Ajustes		77.011,21
Patrimonio neto bajo NIIF al final del periodo de transición (31/diciembre/2011)		2.412.798,42

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

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



4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

Deterioro de cuentas incobrables

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

4.3. Inventarios

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

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de ventas.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales), y otros costos directamente atribuibles a la producción, como: materia prima, mano de obra directa e indirecta y gastos de fabricación. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

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



4.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compras 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.

4.5. Activos por Impuestos Corrientes

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

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

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

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, 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 compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe

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



en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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.

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

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

4.8. 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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

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

4.9. 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

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



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

4.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.11. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

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



El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.

El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se medirán al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

4.12. 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.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

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.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de

contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

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

4.16. Participación a trabajadores

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

4.17. Medio ambiente

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

4.18. Estado de Flujos de efectivo

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

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

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

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

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de junio de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	4.696,41	6.465,88
10102	Activos Financieros	8	2.034.716,57	1.879.512,48
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	9	(46.080,62)	(63.150,01)
10103	Inventarios	10	2.273.508,21	1.278.468,41
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	244.363,81	341.459,10
10105	Activos por Impuestos Corrientes	12	387.362,73	609.967,05
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.898.567,11	4.052.722,91
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	13	3.391.180,48	4.863.376,93
1020112	(-)Depreciación Acumulada	13	(807.304,63)	(1.217.172,22)
10204	Activo Intangible	14	20.540,00	20.540,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.604.415,85	3.666.744,71
1	TOTAL ACTIVO		7.502.982,96	7.719.467,62
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	15	1.620.241,61	2.309.798,75
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	16	67.985,51	1.178.188,79
20107	Otras Obligaciones Corrientes	17	422.555,69	296.812,10
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	148.117,82	85.411,50
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.258.900,63	3.870.211,14
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	1.175.902,71	924.244,11
20206	Anticipo de Clientes	20	1.732.392,41	285.271,57
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	21	-	39.420,35
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.908.295,12	1.248.936,03
2	TOTAL PASIVO		5.167.195,75	5.119.147,17
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	22	1.266.800,00	1.266.800,00
30401	Reserva Legal	23	20.829,45	20.829,45
307	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas	24	659.998,13	1.048.157,76
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	24	-	77.011,21
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período	25	388.159,63	187.522,03
	TOTAL PATRIMONIO NETO		2.335.787,21	2.600.320,45
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.502.982,96	7.719.467,62
			-	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
		2011	2012
	Notas		
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	7.280.312,67	6.473.285,99
41	VENTAS NETAS	7.280.312,67	6.473.285,99
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	5.950.817,45	5.458.691,82
42	GANANCIA BRUTA	1.329.495,22	1.014.594,17
43	Otros Ingresos	31.816,70	9.154,81
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5202	Gastos de Administración	722.609,79	674.629,20
5204	Otros Gastos	-	6.997,34
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	722.609,80	681.626,54
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	9.387,38	52.578,57
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	9.387,38	52.578,57
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	629.314,74	289.543,87
61	15% Participación a Trabajadores	(94.397,21)	(43.431,58)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	534.917,53	246.112,29
63	Impuesto a la Renta	(126.328,45)	(58.590,26)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	408.589,08	187.522,03
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	408.589,08	187.522,03

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GRAFITEX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

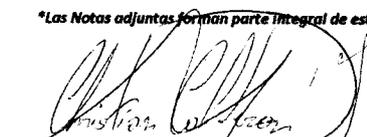
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTRAS RESERVAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
				301	302	30401	30402	0	30502	30601	30602	30603		30604
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1.266.800,00	-	20.829,45	-	-	-	1.048.157,76	-	77.011,21	-	187.522,03	-	2.600.320,45
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.266.800,00	-	20.829,45	-	-	-	659.998,13	-	77.011,21	-	388.159,63	-	2.412.798,42
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.266.800,00	-	20.829,45	-	-	-	659.998,13	-	-	-	388.159,63	-	2.335.787,21
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	77.011,21	-	-	-	77.011,21
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	388.159,63	-	-	-	(200.637,60)	-	187.522,03
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prima por emisión primaria de acciones</i>	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dividendos</i>	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	990205	-	-	-	-	-	-	388.159,63	-	-	-	(388.159,63)	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta</i>	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo</i>	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles</i>	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Otros cambios (detallar) (NOTA 35)</i>	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187.522,03	-	187.522,03

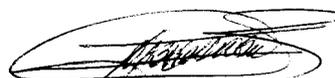
*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GRAFITEXT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	270.465,47	1.767.774,20
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.861.759,39	6.562.033,07
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	-	5.097,10
Total Clases de Cobros por actividades de operación	5.861.759,39	6.567.130,17
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(5.402.004,27)	(3.909.197,33)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(52.230,28)	(94.397,21)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación		(545.390,36)
950103 N Dividendos pagados		-
950104 P Dividendos recibidos		-
950105 N Intereses pagados	(61.707,38)	(61.336,30)
950106 P Intereses recibidos		-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado		(126.328,45)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(75.351,99)	(62.706,32)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(5.591.293,92)	(4.799.355,97)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		12.500,00
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(722.005,37)	(1.504.134,81)
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219 P Dividendos recibidos		-
950220 P Intereses recibidos		-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(722.005,37)	(1.491.634,81)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	1.266.000,00	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	63.789,05	1.110.203,28
950305 N Pago de Prestamos		-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308 N Dividendos pagados		-
950309 P Intereses recibidos		-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(876.236,71)	(1.384.573,20)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	453.552,34	(274.369,92)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.012,44	1.769,47
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2.683,97	4.696,41
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	4.696,41	6.465,88
	(0,00)	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	629.314,75	289.543,87
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	328.702,58	409.867,59
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	17.748,28	17.069,39
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores		-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(4.057,71)
TOTAL AJUSTES	346.450,86	422.879,27
	975.765,61	712.423,14
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.450.369,98)	88.747,08
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(442.909,58)
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	(520.464,12)	995.039,80
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	(34.424,01)	(102.480,78)
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.501.932,78	744.719,97
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(201.974,81)	(227.765,43)
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos		-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(705.300,14)	1.055.351,06
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	270.465,47	1.767.774,20
	Prueba Cero → -	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


CHRISTIAN CALDERÓN
 GERENTE


FABIÁN ACOSTA
 CONTADOR

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-11

dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja General	3.486,75	2.438,24
	Caja Calacali	748,34	3.566,32
	Subtotal Caja	4.235,09	6.004,56
	BANCOS LOCALES		
	Banco del Pacifico	461,32	461,32
	Subtotal Bancos e Inversiones	461,32	461,32
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4.696,41	6.465,88

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-11

dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, etc. Las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.774.828,25	1.706.939,09
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.774.828,25	1.706.939,09
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	259.888,32	172.573,39
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2.034.716,57	1.879.512,48

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-11

dic-12

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provision, para efectos de la presentacion en el estado de situacion financiera, registrando la provision por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una analisis de la cartera, se registro la siguiente provision de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Saldo Inicial	(46.080,62)	(46.080,62)
	Gasto del año	-	(17.069,39)
1010209	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(46.080,62)	(63.150,01)

10 INVENTARIOS

dic-11

dic-12

Los inventarios son activos: poseidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor:

Costo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
510108	1010301	Inventario de Materia Prima	1.262.062,84	631.445,59
	1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción	316.160,78	196.513,60
510104	1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	299.278,91	299.278,91
	1010307	Mercaderías en Tránsito	396.005,68	151.230,31
	10103	TOTAL INVENTARIOS	2.273.508,21	1.278.468,41

GRAFITEXT CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS****dic-11****dic-12**

Se contabilizan los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico,

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	14.987,20	13.885,45
1010402	Arriendo pagado por anticipado	20.995,31	20.995,31
1010403	Anticipo a Proveedores	204.736,93	199.351,44
1010404	Otros anticipos entregados (intereses prepagados)	3.644,37	107.226,90
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	244.363,81	341.459,10

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**dic-11****dic-12**

Se contabiliza el credito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	278.670,42	418.065,91
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	100.154,10	101.454,49
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	8.538,21	
1010503	Anticipo de Impuesto a la salida de Divisas		90.446,65
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	387.362,73	609.967,05

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se considera los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	45.848,88	2.994,16	48.843,04
1020106	Máquinas y Equipos	2.970.720,55	1.399.678,08	4.370.398,63
1020108	Equipo de Computación	143.520,88	5.186,95	148.707,83
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	160.488,67	34.968,49	195.457,16
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	254,36	65,64	320,00
1020111	Repuestos y Herramientas	70.347,14	29.303,13	99.650,27
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	3.391.180,48	1.472.196,45	4.863.376,93
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(807.304,63)	(409.867,59)	(1.217.172,22)
	Total Depreciación Acumulada	(807.304,63)	(409.867,59)	(1.217.172,22)

10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.583.875,85	1.062.328,86	3.646.204,71
--------------	--	---------------------	---------------------	---------------------

14 10204 ACTIVOS INTANGIBLES**dic-11****dic-12**

Se contabilizaran el valor de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autos, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, entre otros, cuando un activo no cumpla con estas definiciones, se reconocera como un gasto del periodo en el que se haya incurrido, el valor registrado corresponde a una garantía.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020406	Otros Activos Intangibles	20.540,00	20.540,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	20.540,00	20.540,00

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

15	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-11	dic-12
	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	2010301	Proveedores Locales	1.246.210,27	1.267.922,58
	2010302	Proveedores del Exterior	374.031,34	1.041.876,17
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.620.241,61	2.309.798,75

16	20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-11	dic-12
----	-------	---	--------	--------

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
		Sobregiros Bancarios.		
		Banco de Guayaquil		274.385,11
	2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	274.385,11

LOCALES

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	2010401	Obligaciones Bancos locales		
		Banco de Guayaquil	38.509,19	-
		Prestamo Banco de Guayaquil	29.476,32	897.295,88
		Tarjeta de Credito American Express		6.507,80
	2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	67.985,51	903.803,68
	20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	67.985,51	1.178.188,79

17	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-11	dic-12
----	-------	--------------------------------------	--------	--------

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	2010701	Con la Administración Tributaria	13.690,01	12.534,43
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar(PUEDE INGRESAR MANUAL)	126.328,45	58.590,26
	2010703	Obligaciones con el IESS	19.330,58	23.537,27
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	168.809,44	158.718,56
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio(PUEDE INGRESAR MANUAL)	94.397,21	43.431,58
	2010706	Dividendos por pagar		
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	422.555,69	296.812,10

18	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
----	-------	--	--	--

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva, menos los pagos realizados.

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	148.117,82	85.411,50
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	148.117,82	85.411,50

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

24 RESULTADOS ACUMULADOS

Se registra los resultados netos acumulados, Ganancias acumuladas: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, Las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios. Los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme establece cada una de las normas

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	659.998,13	1.048.157,76
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		77.011,21
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	659.998,13	1.125.168,97

25 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período	388.159,63	187.522,03
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	388.159,63	187.522,03

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS-ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

26 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-11 dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	2.703.371,54	4.077.150,91
4102	Prestación de Servicios	4.665.008,10	2.458.274,19
4110	(-) Descuento en ventas	(88.066,97)	(62.139,11)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7.280.312,67	6.473.285,99

27 43 OTROS INGRESOS

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Ingresos no operacionales	23.351,20	4.057,71
4305	Otras Rentas	8.465,50	5.097,10
43	TOTAL OTROS INGRESOS	31.816,70	9.154,81

28 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-11 dic-12

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta

Activo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	299.278,91	299.278,91
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	299.278,91	(299.278,91)

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1010301	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	510105	(+) Inventario inicial de materias primas	798.297,15	1.262.062,84
	510106	(+) Compras netas locales de materia prima	759.727,36	697.689,60
	510107	(+) Importaciones de materia prima	1.947.705,61	1.548.278,64
	510108	(-) Inventario final de materia prima	(1.262.062,84)	(631.445,59)
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	815.309,25	753.476,21
	510406	Mantenimiento y reparaciones	64.645,25	68.358,47
	510407	Suministros materiales y repuestos	895.191,56	786.054,40
	510408	Otros Costos de producción	1.333.446,29	974.217,25
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	5.950.817,45	5.458.691,82

29 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su funcion distribuidos por gastos de venta y gastos de administracion

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	294.110,15	206.628,74
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		36.792,37
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		59.187,31
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5.868,36	12.502,47
520208	Mantenimiento y reparaciones	10.290,08	11.097,02
520209	Arrendamiento operativo	4.891,30	33.600,00
520210	Comisiones	2.138,65	
520212	Combustibles	8.370,49	10.376,71
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.451,22	4.228,15
520215	Transporte	46.860,93	25.596,66
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	21.811,85	7.439,77
520217	Gastos de viaje	5.952,79	18.063,79
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17.370,83	13.864,18
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	12.368,59	24.531,07
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	38.379,75	66.760,83
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52022402	Materiales	84.531,87	55.682,95
520128	Otros gastos	163.212,93	88.277,18
	Subtotal Gastos de Administración	722.609,79	674.629,20
	Total Gastos de Venta y Administrativos	722.609,79	674.629,20

31 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	2.409,83	51.391,92
520305	Otros Gastos Financieros	6.977,55	1.186,65
5203	Total Gastos Financieros	9.387,38	52.578,57

30 5204 OTROS GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520402	Otros Gastos		6.997,34
	TOTAL OTROS GASTOS	-	6.997,34

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

32

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

dic-11

dic-12

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la	629.314,75	289.543,87
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(94.397,21)	(43.431,58)
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	8.351,23	8.627,98
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI		
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados		
	816	(-) Deducción por Discapacitados	(16.900,21)	
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	526.368,56	254.740,27
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(126.328,45)	(58.590,26)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	408.589,09	187.522,03