

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



GRAFITEXT CÍA. LTDA.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

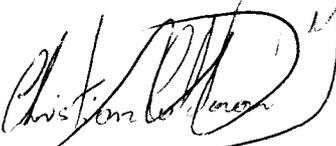
		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	6.465,88	9.729,93
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	1.706.939,09	2.937.557,25
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	7	(63.150,01)	(92.525,58)
10103	Inventarios	8	1.278.468,41	818.168,51
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	341.459,10	79.727,60
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	609.967,05	660.091,81
10108	Otros activos Corrientes	11	-	395.578,41
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.052.722,91	4.808.327,93
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	4.863.376,93	4.980.029,36
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(1.217.172,22)	(1.715.076,24)
10204	Activo Intangible	13	20.540,00	32.827,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.666.744,71	3.297.780,12
1	TOTAL ACTIVO		7.719.467,62	8.106.108,05
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	14	2.309.798,75	2.670.236,60
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	15	1.178.188,79	760.064,03
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	296.812,10	225.948,75
20113	Otras Pasivos Corrientes	17	-	304.968,54
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.784.799,64	3.961.217,92
	Suman y pasan....		3.784.799,64	3.961.217,92

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

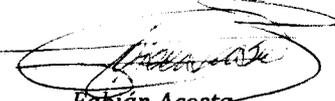
GRAFITEXT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2012	2013
Suman y Vienen.....			3.784.799,64	3.961.217,92
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	1.009.655,61	156.005,25
20206	Anticipo de Clientes	19	285.271,57	845.578,17
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	20	39.420,35	158.150,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			1.334.347,53	1.159.734,00
2	TOTAL PASIVO		5.119.147,17	5.120.951,92
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	21	1.266.800,00	1.266.800,00
30401	Reserva Legal	22	20.829,45	20.829,45
306	RESULTADOS ACUMULADOS	23		
30601	Ganancias acumuladas		1.048.157,76	1.225.605,13
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIF		77.011,21	77.011,21
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	24		
30701	Ganancia neta del Período	RI	187.522,03	394.910,34
TOTAL PATRIMONIO NETO			2.600.320,45	2.985.156,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			7.719.467,62	8.106.108,05
			-	-



Ing. Christian Calderón
GERENTE
 CI.: 1712647344

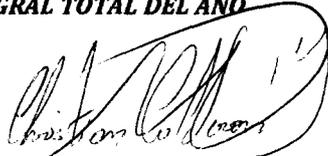


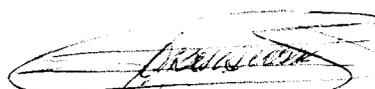
Fabián Acosta
CONTADOR
 Ruc: 1703607299001
 Reg.: 6896

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	25	6.473.285,99	8.005.785,96
41 VENTAS NETAS		6.473.285,99	8.005.785,96
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	27	5.458.691,82	6.495.015,63
42 GANANCIA BRUTA		1.014.594,17	1.510.770,33
43 Otros Ingresos	26	9.154,81	31.628,49
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas	28	308.542,89	451.968,16
5202 Gastos de Administración	29	366.086,31	358.433,56
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		674.629,20	810.401,72
5203 GASTOS FINANCIEROS	30		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		52.578,57	101.322,86
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		52.578,57	101.322,86
5204 OTROS GASTOS	31	6.997,34	9.815,15
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	32	289.543,87	620.859,09
61 15% Participación a Trabajadores	32	(43.431,58)	(93.128,86)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		246.112,29	527.730,23
63 Impuesto a la Renta	32	(58.590,26)	(132.819,89)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		187.522,03	394.910,34
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		187.522,03	394.910,34
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		187.522,03	394.910,34


Ing. Christian Calderón
 GERENTE
 CL.: 1712647344


Fabián Acosta
 CONTADOR
 Ruc: 1703607299001
 Reg.: 6896

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 1.266.800,00	30401 20.829,45	30601 1.225.605,13	30603 77.011,21	30701 394.910,34	2.985.156,13	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.266.800,00	20.829,45	1.048.157,76	77.011,21	187.522,03	2.600.320,45	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.266.800,00	20.829,45	1.048.157,76	77.011,21	187.522,03	2.600.320,45	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Dividendos	9902	-	-	177.447,37	-	207.388,31	384.835,68	
Otros cambios	990204			(10.074,66)			(10.074,66)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990209		-	187.522,03	-	(187.522,03)	-	
	990210					394.910,34	394.910,34	


Ing. Christian Calderón
 GERENTE


Fabián Acosta
 CONTADOR
 Ruc: 1703607299001
 Reg.: 6896

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

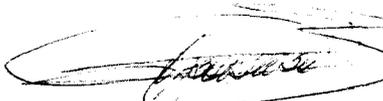
		2012	2013
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de oper.	1.767.774,20	461.707,37
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	6.562.033,07	6.775.167,80
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	5.097,10	31.628,49
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	6.567.130,17	6.806.796,29
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.909.197,33)	(6.141.744,22)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(94.397,21)	(43.431,58)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	(545.390,36)	-
950105	N Intereses pagados	(61.336,30)	(101.322,86)
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(126.328,45)	(58.590,26)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(62.706,32)	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(4.799.355,97)	(6.345.088,92)
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	6.144,53
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.504.134,81)	(161.169,43)
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(1.491.634,81)	(155.024,90)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	1.110.203,28	-
950308	N Dividendos pagados	-	(10.074,66)
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.384.573,20)	(293.343,76)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(274.369,92)	(303.418,42)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.769,47	3.264,05
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	4.696,41	6.465,88
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6.465,88	9.729,93
		0,00	

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

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
96			
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
	289.543,87	620.859,09	
97			
	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	409.867,59	523.989,49
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	17.069,39	29.375,57
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)	118.730,23
	TOTAL AJUSTES	<u>422.879,27</u>	<u>672.095,29</u>
		712.423,14	1.292.954,38
98			
	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	88.747,08	(1.230.618,16)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(442.909,58)	(11.398,28)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	995.039,80	460.299,90
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	(102.480,78)	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	744.719,97	(418.124,76)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(227.765,43)	8.156,44
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos		360.437,85
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>1.055.351,06</u>	<u>(831.247,01)</u>
9820			
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.767.774,20</u>	<u>461.707,37</u>



Ing. Christian Calderón
GERENTE
Cl.: 1712647344



Fabián Acosta
CONTADOR
Ruc: 1703607299001
Reg.: 6896



GRAFITEXT CÍA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

GRAFITEXT CÍA. LTDA.: (En adelante "La compañía") 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 DURACIÓN: 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 N 58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte, Teléfono: 2537-966 fax: 2537-988, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Av. De La Prensa N 58-154 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 CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(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 PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

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

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

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

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*



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

- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Responsabilidad de la información

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

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

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

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*



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

- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” COMPLETAS

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

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

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



4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

4.2. Activos Financieros

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

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

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

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar



menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.

4.3. Inventarios

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

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

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

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

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

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

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

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



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

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

4.6. 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, 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. En caso de aplicar.

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

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen



GRAFITEXT CÍA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

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

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

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

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Provisiones

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

4.10. Participación a trabajadores

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

4.11. Impuesto a las Ganancias

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

- **Impuesto corriente**



GRAFITEXT CÍA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

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

4.12. Beneficios a los empleados

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

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

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la 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.

4.14. Reconocimiento de costos

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

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas



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

4.16. 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.

4.17. Estado de Flujos de efectivo

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

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

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

4.18. Principio de Negocio en Marcha

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



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

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 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.

Ing. Christian Calderón
GERENTE
CI.: 1712647344

Fabián Acosta
CONTADOR
Ruc: 1703607299001
Reg.: 6896

ACTIVO CORRIENTE

6 10101 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	3.566,32	4.295,58
	Caja General	2.438,24	3.596,18
	Caja para Transporte		382,00
	Subtotal Caja	6.004,56	8.273,76
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pacífico	461,32	461,32
	Banco Produbanco Cta. 020090		994,85
	Subtotal Bancos e Inversiones	461,32	1.456,17
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	6.465,88	9.729,93

7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.706.939,09	2.937.557,25
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	172.573,39	
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.879.512,48	2.937.557,25

7 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(63.150,01)	(92.525,58)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(63.150,01)	(92.525,58)

8 10103 INVENTARIOS		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010301	Inventario de Materia Prima	631.445,59	172.246,13
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	196.513,60	120.358,63
1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	299.278,91	299.278,91
1010307	Mercaderías en Tránsito	151.230,31	226.284,84
10103	TOTAL INVENTARIOS	1.278.468,41	818.168,51

9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	13.885,45	14.379,86
1010402	Arriendo pagado por anticipado	20.995,31	21.321,39
1010403	Anticipo a Proveedores	199.351,44	
1010404	Otros anticipos entregados	107.226,90	44.026,35
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	341.459,10	79.727,60

10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	418.065,91	321.857,44
1010502	Crédito Tributario a favor Renta	101.454,49	242.264,05
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / Impuesto a la Salida de Divisas	90.446,65	95.970,32
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	609.967,05	660.091,81

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes		395.578,41
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	395.578,41

ACTIVO NO CORRIENTE

12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	48.843,04	14.942,14	63.785,18
1020106	Máquinas y Equipos	4.370.398,63	82.806,25	4.453.204,88
1020108	Equipo de Computación	148.707,83	23.892,43	172.600,26
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	195.457,16	(7.922,84)	187.534,32
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	99.970,27	2.934,45	102.904,72
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	4.863.376,93	116.652,43	4.980.029,36
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.217.172,22)	(497.904,02)	(1.715.076,24)
	Total Depreciación Acumulada	(1.217.172,22)	(497.904,02)	(1.715.076,24)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.646.204,71	(381.251,59)	3.264.953,12

13 10204 ACTIVOS INTANGIBLES dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	20.540,00	32.827,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	20.540,00	32.827,00

PASIVO CORRIENTE

14 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	1.267.922,58	1.192.718,34
2010302	Proveedores del Exterior	1.041.876,17	1.477.518,26
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.309.798,75	2.670.236,60

15 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		
	Sobregiros Bancarios: Banco Guayaquil	274.385,11	146.310,95
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	274.385,11	146.310,95

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Préstamo Banco Guayaquil	897.295,88	613.005,49
	American Express	6.507,80	747,59
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	903.803,68	613.753,08

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16 20107 <u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	12.534,43	
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	58.590,26	132.819,89
2010703	Obligaciones con el IESS	23.537,27	
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	158.718,56	
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	43.431,58	93.128,86
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	296.812,10	225.948,75

17 20113 <u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar		304.968,54
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	304.968,54

PASIVO NO CORRIENTE

18 20204 <u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	1.009.655,61	156.005,25
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.009.655,61	156.005,25

19 20206 <u>ANTICIPO DE CLIENTES</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes	285.271,57	845.578,17
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	285.271,57	845.578,17

20 20207 <u>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	31.753,88	126.530,21
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	7.666,47	31.620,37
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	39.420,35	158.150,58

PATRIMONIO

21 301 <u>CAPITAL SOCIAL</u>		dic-12	dic-13
<i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública</i>			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	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
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.266.800,00	1.266.800,00

22 <u>RESERVAS</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	20.829,45	20.829,45
304	TOTAL RESERVAS	20.829,45	20.829,45

23 **RESULTADOS ACUMULADOS**

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	1.048.157,76	1.225.605,13
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	77.011,21	77.011,21
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.125.168,97	1.302.616,34

24 **307 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

		dic-12	dic-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	187.522,03	394.910,34
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	187.522,03	394.910,34

CUENTA DE INGRESOS

25 **41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas bienes	4.077.150,91	189.798,09
4102	Prestación de Servicios	2.458.274,19	8.022.982,32
4110	(-) Descuento en ventas	(62.139,11)	(26.925,89)
4111	(-) Devolución en Ventas	-	(180.068,56)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.473.285,99	8.005.785,96

26 **43 OTROS INGRESOS**

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas	9.154,81	31.628,49
43	TOTAL OTROS INGRESOS	9.154,81	31.628,49

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

27 **51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	299.278,91	299.278,91
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(299.278,91)	(299.278,91)
5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	1.262.062,84	631.445,59
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	697.689,60	294.942,78
510107	(+) Importaciones de materia prima	1.548.278,64	2.518.534,24
510108	(-) Inventario final de materia prima	(631.445,59)	(172.246,13)
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	753.476,21	833.939,20
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	-	93.292,07
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	-	489.724,85
510406	Mantenimiento y reparaciones	68.358,47	60.361,41
510407	Suministros materiales y repuestos	786.054,40	1.285.203,88
510408	Otros Costos de producción	974.217,25	459.817,74
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	5.458.691,82	6.495.015,63

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

28	5201	GASTOS DE VENTA	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		82.651,50	75.654,55
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		16.924,49	21.943,69
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones		25.450,54	33.459,00
520104	Gasto planes de beneficios a empleados			8.136,37
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		3.625,72	4.454,03
520108	Mantenimiento y reparaciones		665,82	680,09
520109	Arrendamiento operativo		33.600,00	22.960,18
520110	Comisiones			52.722,04
520111	Promoción y publicidad			3.214,00
520112	Combustibles		6.018,49	2.047,33
520113	Lubricantes			60,68
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		4.228,15	8.691,85
520115	Transporte		25.596,66	50.341,72
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		6.249,41	7.585,44
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		1.940,99	5.032,71
520121	Depreciaciones:			
52012101	Propiedades, planta y equipo		35.383,24	18.085,48
520128	Otros gastos		66.207,89	136.899,00
	Subtotal Gastos de Venta		308.542,89	451.968,16

29	5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		123.977,24	134.828,82
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		19.867,88	25.452,90
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		33.736,77	45.109,17
520204	Gasto planes de beneficios a empleados			17.301,79
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		8.876,75	10.920,87
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales			300,00
520208	Mantenimiento y reparaciones		10.431,20	11.504,63
520212	Combustibles		4.358,22	1.512,54
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		1.190,36	1.933,90
520217	Gastos de viaje		18.063,79	6.575,89
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		11.923,19	32.159,24
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles			105,88
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		24.531,07	22.867,96
520221	Depreciaciones:			
52022101	Propiedades, planta y equipo		31.377,59	16.179,16
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)			29.375,57
520228	Otros gastos		77.752,24	2.305,24
	Subtotal Gastos de Administración		366.086,31	358.433,56
	Total Gastos de Venta y Administrativos		674.629,20	810.401,72

30	5203	GASTOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses		51.391,92	81.330,42
520302	Comisiones		1.186,65	19.992,44
5203	Total Gastos Financieros		52.578,57	101.322,86

31	5204	OTROS GASTOS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos		6.997,34	9.815,15
5204	TOTAL OTROS GASTOS		6.997,34	9.815,15

32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

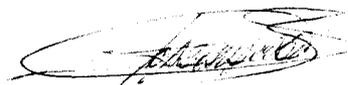
dic-12

dic-13

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	289.543,87	620.859,09
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(43.431,58)	(93.128,86)
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	8.627,98	75.996,54
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	254.740,27	603.726,77
839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(58.590,26)	(132.819,89)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	187.522,03	394.910,34
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	187.522,03	394.910,34



Ing. Christian Calderón
GERENTE
 CI.: 1712647344



Fabián Acosta
CONTADOR
 Ruc: 1703607299001
 Reg.: 6896