

ESTADOS FINANCIEROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



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 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	5	9.729,93	8.679,01
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	6	2.937.557,25	4.172.763,88
10102	Otras Cuentas por Cobrar	6	-	179.459,22
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	7	(92.525,58)	(126.385,99)
10103	Inventarios	8	818.168,51	1.209.586,11
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	79.727,60	391.754,89
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	660.091,81	581.694,76
10108	Otros activos Corrientes	11	395.578,41	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.808.327,93	6.417.551,88
				-
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	4.980.029,36	5.408.991,02
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(1.715.076,24)	(2.235.187,80)
10204	Activo Intangible	13	32.827,00	34.897,00
10205	Activos por Impuestos Diferidos	14	-	62.320,50
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.297.780,12	3.271.020,72
1	TOTAL ACTIVO		8.106.108,05	9.688.572,60
				-
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	15	2.670.236,60	3.573.243,05
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	16	760.064,03	894.807,79
20107	Otras Obligaciones Corrientes	17	225.948,75	442.049,51
20113	Otros Pasivos Corrientes	18	304.968,54	88.286,60
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.961.217,92	4.998.386,95
	Suman y pasan....		3.961.217,92	4.998.386,95

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		3.961.217,92	4.998.386,95
202 PASIVO NO CORRIENTE			
20204 Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	156.005,25	1.985,36
20206 Anticipo de Clientes	20	845.578,17	1.137.285,51
20207 Provisiones por Beneficios a Empleados	21	158.150,58	158.150,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.159.734,00	1.297.421,45
2 TOTAL PASIVO		5.120.951,92	6.295.808,40
301 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
306 RESULTADOS ACUMULADOS	24		
30601 Ganancias acumuladas	24	1.225.605,13	1.611.973,78
30603 Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		77.011,21	77.011,21
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO	25		
30701 Ganancia neta del Período	25	394.910,34	416.149,76
30702 (-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.985.156,13	3.392.764,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8.106.108,05	9.688.572,60
		-	-



Ing. Christian Calderón
GERENTE
 CC.: 1712647344



Fabián Acosta
CONTADOR
 Ruc.: 1703607299001
 Reg.: 6896

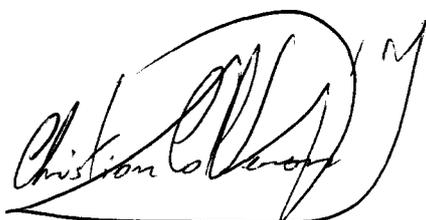
GRAFITEXT CÍA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

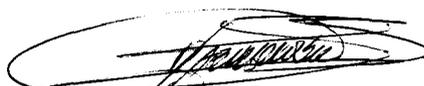
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	26	8.005.785,96	8.433.931,55
41 VENTAS NETAS		8.005.785,96	8.433.931,55
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	28	6.495.015,63	6.729.861,92
42 GANANCIA BRUTA		1.510.770,33	1.704.069,63
43 Otros Ingresos	27	31.628,49	5.376,15
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas	29	451.968,16	634.268,03
5202 Gastos de Administración	30	358.433,56	347.961,78
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		810.401,72	982.229,81
5203 GASTOS FINANCIEROS	31		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		101.322,86	84.413,67
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		101.322,86	84.413,67
5204 OTROS GASTOS	32	9.815,15	11.789,68
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	33	620.859,09	631.012,62
61 15% Participación a Trabajadores	33	(93.128,86)	(94.651,89)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		527.730,23	536.360,73
63 Impuesto a la Renta	33	(132.819,89)	(120.210,97)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		394.910,34	416.149,76
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		394.910,34	416.149,76



Ing. Christian Calderón
GERENTE
CC.: 1712647344



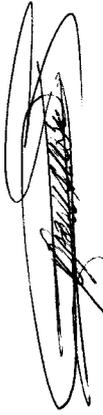
Fabián Acosta
CONTADOR
Ruc: 1703607299001
Reg.: 6896

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	301 1.266.800,00	30401 20.829,45	30601 1.611.973,78	30603 77.011,21	30701 416.149,76	3.392.764,20
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.266.800,00	20.829,45	1.225.605,13	77.011,21	394.910,34	2.985.156,13
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.266.800,00	20.829,45	1.225.605,13	77.011,21	394.910,34	2.985.156,13
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	386.368,65	-	21.239,42	407.608,07
Dividendos	990204			(8.541,69)			(8.541,69)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			-			-
Otros cambios	990209			394.910,34		(394.910,34)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210					416.149,76	416.149,76


Christian Calderón
GERENTE
 CC.: 1712647344


Fabián Acosta
CONTADOR
 Ruc.: 1703607299001
 Reg.: 6896

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

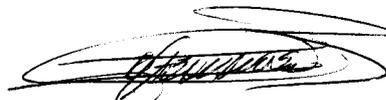
		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	461.707,37	302.526,65
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	6.775.167,80	7.198.724,92
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	31.628,49	140.119,91
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	6.806.796,29	7.338.844,83
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(6.141.744,22)	(6.663.635,26)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(43.431,58)	(93.128,86)
950105	N Intereses pagados	(101.322,86)	(84.413,67)
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(58.590,26)	(132.819,89)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo		(62.320,50)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(6.345.088,92)	(7.036.318,18)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	6.144,53	5.308,33
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(161.169,43)	(438.031,66)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(155.024,90)	(432.723,33)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950308	N Dividendos pagados	(10.074,66)	(8.541,69)
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	(293.343,76)	137.687,45
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(303.418,42)	129.145,76
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.264,05	(1.050,92)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	6.465,88	9.729,93
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9.729,93	8.679,01

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

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA	620.859,09	631.012,62
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	523.989,49	521.803,23
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	29.375,57	33.860,41
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	118.730,23	-
	TOTAL AJUSTES	672.095,29	555.663,64
		1.292.954,38	1.186.676,26
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.230.618,16)	(1.235.206,63)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11.398,28)	(17.511,05)
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	460.299,90	(391.417,60)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	(62.320,50)
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(418.124,76)	134.743,76
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8.156,44	(215.444,04)
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	360.437,85	903.006,45
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(831.247,01)	(884.149,61)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	461.707,37	302.526,65



Ing. Christian Calderón
GERENTE
CC.: 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 empresa”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 de mayo del 2001, y se inscribe en el Registro Mercantil el 28 de junio del 2001, bajo el número 2686 Tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.

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

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

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

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

CAPITAL SOCIAL:

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

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

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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

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 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2014.

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Responsabilidad de la información

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

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

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

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

2.4. Periodo Contable

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

3.2. Activos Financieros

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

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por venta de bienes realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o

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

menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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

Provisión por cuentas incobrables

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

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos.

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

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

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

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

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

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

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

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

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

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

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

Concepto	Vida útil	%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable

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

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.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

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

3.8. Participación a trabajadores

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

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

3.9. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

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

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

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

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

3.10. Beneficios a los empleados

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

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

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

3.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

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

3.12. Reconocimiento de costos

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

3.13. 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.

3.14. Estado de Flujos de efectivo

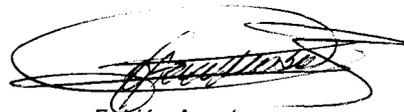
Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Christian Calderón
GERENTE
CC.: 1712647344



Fabián Acosta
CONTADOR
Ruc: 1703607299001
Reg.: 6896

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

5 10101 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	4.295,58	3.557,68
	Caja General	3.596,18	3.144,37
	Caja para transporte	382,00	520,79
	Subtotal Caja	8.273,76	7.222,84
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pacífico	461,32	461,32
	Banco Produbanco Cta. 020090	994,85	994,85
	Subtotal Bancos e Inversiones	1.456,17	1.456,17
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.729,93	8.679,01

6 10102 **ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por cobrar no Relacionadas		
101020501	De actividades ordinarias que no generan intereses	2.937.557,25	3.386.040,99
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		786.722,89
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		179.459,22
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2.937.557,25	4.352.223,10

7 1010209 **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(92.525,58)	(126.385,99)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(92.525,58)	(126.385,99)

8 10103 **INVENTARIOS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010301	Inventario de Materia Prima	172.246,13	462.598,65
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	120.358,63	278.974,39
1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén	299.278,91	299.278,91
1010307	Mercaderías en Tránsito	226.284,84	168.734,16
10103	TOTAL INVENTARIOS	818.168,51	1.209.586,11

9 10104 **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	14.379,86	
1010402	Arriendo pagados por anticipado	21.321,39	
1010403	Anticipo a Proveedores		316.093,20
1010405	Otros Anticipos entregados	44.026,35	75.661,69
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	79.727,60	391.754,89

10 10105 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	321.857,44	152.987,60
1010502	Crédito Tributario a favor	242.264,05	230.972,25
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	95.970,32	
	Retenciones del Impuesto a la Salida Divisas		197.734,91
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	660.091,81	581.694,76

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-13 dic-14

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

12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	63.785,18	20.342,56	84.127,74
1020106	Máquinas y Equipos	4.453.204,88	313.631,42	4.766.836,30
1020108	Equipo de Computación	172.600,26	9.381,60	181.981,86
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	187.534,32	84.036,08	271.570,40
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	102.904,72	1.570,00	104.474,72
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	4.980.029,36	428.961,66	5.408.991,02
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.715.076,24)	(520.111,56)	(2.235.187,80)
	Total Depreciación Acumulada	(1.715.076,24)	(520.111,56)	(2.235.187,80)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.264.953,12	(91.149,90)	3.173.803,22

13 10204 ACTIVOS INTANGIBLES dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	32.827,00	34.897,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	32.827,00	34.897,00

14 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Arriendo Prepagado		21.321,39
	Intereses Prepagados		28.040,57
	Seguros Prepagados		12.958,54
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	62.320,50

15 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	1.192.718,34	2.300.698,77
2010302	Proveedores del Exterior	1.477.518,26	1.272.544,28
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.670.236,60	3.573.243,05

16 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		
	Banco Guayaquil	146.310,95	131.348,68
2010401	Obligaciones Bancos Locales		
	Banco Guayaquil	613.005,49	761.669,95
	American Express	747,59	1.789,16
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	760.064,03	894.807,79

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		dic-13	dic-14
17	20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria		39.754,99
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	132.819,89	120.210,97
2010703	Obligaciones con el IESS		31.344,26
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		156.087,40
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	93.128,86	94.651,89
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	225.948,75	442.049,51
18	20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras Cuentas Por Pagar	304.968,54	88.286,60
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	304.968,54	88.286,60
19	20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	156.005,25	1.985,36
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	156.005,25	1.985,36
20	20206 ANTICIPO DE CLIENTES		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes	845.578,17	1.137.285,51
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	845.578,17	1.137.285,51
21	20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	126.530,21	126.530,21
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	31.620,37	31.620,37
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	158.150,58	158.150,58
22	301 CAPITAL SOCIAL		
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
23	RESERVAS		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	20.829,45	20.829,45
304	TOTAL RESERVAS	20.829,45	20.829,45
24	RESULTADOS ACUMULADOS		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	1.225.605,13	1.611.973,78
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	77.011,21	77.011,21
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.302.616,34	1.688.984,99

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25	307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-13	dic-14
Código	DETALLE		VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo		394.910,34	416.149,76
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo		-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		394.910,34	416.149,76

26	41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas		189.798,09	8.615.086,49
4102	Prestación de Servicios		8.022.982,32	
4110	(-) Descuento en ventas		(26.925,89)	(15.107,55)
4111	(-) Devolución en Ventas		(180.068,56)	(166.047,39)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		8.005.785,96	8.433.931,55

27	43	OTROS INGRESOS	dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas		31.628,49	5.376,15
43	TOTAL OTROS INGRESOS		31.628,49	5.376,15

28	51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-13	dic-14
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	
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía		(299.278,91)	
5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)			
510105	(+ Inventario inicial de materias primas		631.445,59	172.246,13
510106	(+) Compras netas iocales de materia prima		294.942,78	2.397.746,38
510107	(+ Importaciones de materia prima		2.518.534,24	
510108	(-) inventario final de materia prima		(172.246,13)	(462.598,65)
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA			
510201	Sueldos y Beneficios sociales		833.939,20	1.256.456,16
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	482.359,00
510406	Mantenimiento y reparaciones		60.361,41	
510407	Suministros materiales y repuestos		1.285.203,88	1.212.932,12
510408	Otros Costos de producción		459.817,74	1.670.720,78
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		6.495.015,63	6.729.861,92

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

29 5201 GASTOS DE VENTA		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	75.654,55	103.792,26
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.943,69	31.310,32
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	33.459,00	38.836,28
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	8.136,37	
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.454,03	13.379,09
520108	Mantenimiento y reparaciones	680,09	3.905,27
520109	Arrendamiento operativo	22.960,18	34.160,96
520110	Comisiones	52.722,04	79.541,50
520111	Promoción y publicidad	3.214,00	3.311,43
520112	Combustibles	2.047,33	9.434,43
520113	Lubricantes	60,68	
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.691,85	10.106,65
520115	Transporte	50.341,72	100.123,30
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7.585,44	5.760,04
520117	Gastos de viaje		2.517,44
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.032,71	126,39
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo	18.085,48	18.377,15
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52012402	Materiales		74.411,77
520128	Otros gastos de Venta	136.899,00	105.173,75
	Subtotal Gastos de Venta	451.968,16	634.268,03

30 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	134.828,82	136.010,04
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25.452,90	26.757,51
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	45.109,17	33.935,08
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	17.301,79	
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	10.920,87	13.429,26
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	300,00	277,88
520208	Mantenimiento y reparaciones	11.504,63	11.564,42
520212	Combustibles	1.512,54	1.623,79
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.933,90	6.635,68
520217	Gastos de viaje	6.575,89	13.379,48
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	32.159,24	25.625,40
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	105,88	195,40
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	22.867,96	23.600,35
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	16.179,16	21.067,08
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	29.375,57	33.860,41
520228	Otros gastos	2.305,24	
	Subtotal Gastos de Administración	358.433,56	347.961,78
	TOTAL DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	810.401,72	982.229,81

31 5203 GASTOS FINANCIEROS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	81.330,42	70.707,70
520302	Comisiones	19.992,44	13.705,97
5203	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	101.322,86	84.413,67

32 5204 OTROS GASTOS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos	9.815,15	11.789,68
	TOTAL OTROS GASTOS	9.815,15	11.789,68

GRAFITEXT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

33

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	620.859,09	631.012,62
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(93.128,86)	(94.651,89)
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	75.996,54	10.052,78
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	603.726,77	546.413,51
839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(132.819,89)	(120.210,97)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	394.910,34	416.149,76
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	394.910,34	416.149,76

Ing. Christian Calderón

GERENTE

CC.: 1712647344

Fabián Acosta

CONTADOR

Ruc: 1703607299001

Reg.: 6896