

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**con Normas "NIIF"**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

**En dólares Americanos**

---

***El presente documento consta de 2 secciones:***

- Notas a los Estados Financieros***
- Estados Financieros***



# GRAFITEXT CIA. LTDA.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

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

#### **CAPITAL SOCIAL:**

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2017 es de \$ 1.266.800,00, dividido en 1.266.800 participaciones de valor nominal de \$ 1,00 (un dólar) cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

#### **Estructura Organizacional y Societaria**

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

### 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

#### **2.1. Declaración de cumplimiento**

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

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



## **GRAFITEXT CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **(En Dólares Americanos)**

---

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración.

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

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- 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 2017.

### **2.2. Moneda funcional y de presentación**

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

### **2.3. Responsabilidad de la información**

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

### **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.



## **GRAFITEXT CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(En Dólares Americanos)**

---

#### **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

### **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

#### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

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

#### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

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

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

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

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

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



## **GRAFITEXT CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **(En Dólares Americanos)**

---

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

### **3.3. Inventarios**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.6. Propiedad, Planta y Equipo**

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

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

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

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



## GRAFITEXT CIA. LTDA.

### POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

---

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 | %   |
|------------------------------------|-----------|-----|
| Muebles y Enseres                  | 10 años   | 10% |
| Maquinaria y equipos               | 10 años   | 10% |
| Equipo de computación              | 3 años    | 33% |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años    | 20% |
| Otras Propiedades                  | 10 años   | 10% |

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

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

### 3.7. PASIVO:

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

### 3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

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

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

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



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

---

**3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras**

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

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

**3.10. Participación a trabajadores**

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

**3.11. Impuestos**

**Impuestos corrientes:**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

**3.12. 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.

**3.13. Reconocimiento de costos**

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

**3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

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



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

---

**3.15. Estado de Flujos de Efectivo**

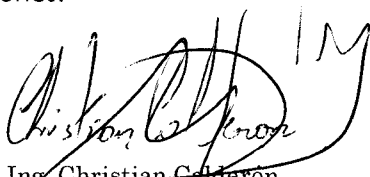
Son los Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

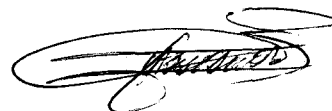
En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **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; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**3.16. 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.

  
Ing. Christian Calderón  
**GERENTE**

  
Ledo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**



GRAFITEXT CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

|                                                                         |                                                                               |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>4</b>                                                                | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>                                  | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|                                                                         | Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                                     |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|                                                                         | Caja                                                                          | 18.043,50           | 12.062,27           |
|                                                                         | Bancos                                                                        | 52.234,90           | 30.597,20           |
|                                                                         | <b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>                            | <b>70.278,40</b>    | <b>42.659,47</b>    |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>                       |                                                                               |                     |                     |
| <b>5</b>                                                                | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES</b>                    | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|                                                                         | Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                                     |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|                                                                         | Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales                         | 6.448.587,95        | 5.078.486,79        |
|                                                                         | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>                         | <b>6.448.587,95</b> | <b>5.078.486,79</b> |
| <b>(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>    |                                                                               |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|                                                                         | <b>VALOR USD</b>                                                              | <b>VALOR USD</b>    |                     |
|                                                                         | (-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables) | (572.334,56)        | (507.848,68)        |
|                                                                         | <b>(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRA</b>                | <b>(572.334,56)</b> | <b>(507.848,68)</b> |
|                                                                         | <b>NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>                       | <b>5.876.253,39</b> | <b>4.570.638,11</b> |
| Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue: |                                                                               |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|                                                                         | <b>VALOR USD</b>                                                              | <b>VALOR USD</b>    |                     |
|                                                                         | Saldo Inicial                                                                 | (507.848,68)        | (171.735,72)        |
|                                                                         | Provisión del año                                                             | (64.485,88)         | (336.112,96)        |
|                                                                         | <b>SALDO FINAL</b>                                                            | <b>(572.334,56)</b> | <b>(507.848,68)</b> |
| <b>6</b>                                                                | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>                               |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|                                                                         | Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales                              | 139.941,77          | 409.147,28          |
|                                                                         | <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>                         | <b>139.941,77</b>   | <b>409.147,28</b>   |
|                                                                         | <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>                              | <b>139.941,77</b>   | <b>409.147,28</b>   |
| <b>7</b>                                                                | <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                       | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|                                                                         | Un resumen de estas cuentas, es como sigue:                                   |                     |                     |
|                                                                         | <b>DETALLE</b>                                                                | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|                                                                         | Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)                            | 543.026,22          | 360.806,94          |
|                                                                         | Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)                            | 345.213,10          | 29.045,39           |
|                                                                         | Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)                          | 210.715,05          | 247.110,36          |
|                                                                         | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                 | <b>1.098.954,37</b> | <b>636.962,69</b>   |

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

|                                                      |                     |                     |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>8 INVENTARIOS</b>                                 | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
| Un resumen de los inventarios es como sigue:         |                     |                     |
| <b>DETALLE</b>                                       | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
| Mercadería en Transito                               | 759.152,74          | 550.211,50          |
| Inventario de Materia Prima no para la construcción  | 344.453,75          | 117.148,43          |
| Inv. De productos terminados y mercadería en almacén | 299.278,91          | 299.278,91          |
| Inventario de Suministros y Materiales               | 90.426,72           | 57.411,33           |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                             | <b>1.493.312,12</b> | <b>1.024.050,17</b> |

|                                               |                   |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>9 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>       | <b>dic-17</b>     | <b>dic-16</b>     |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:     |                   |                   |
| <b>DETALLE</b>                                | <b>VALOR USD</b>  | <b>VALOR USD</b>  |
| Arrendamiento operativo pagado por anticipado | 21.321,39         | 21.321,39         |
| Primas de seguro pagados por anticipado       | -                 | 10.479,61         |
| Otros pagos por anticipado                    | 485.052,74        | 391.389,03        |
| <b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>  | <b>506.374,13</b> | <b>423.190,03</b> |

|                                           |                   |                  |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>10 OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>        | <b>dic-17</b>     | <b>dic-16</b>    |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue: |                   |                  |
| <b>DETALLE</b>                            | <b>VALOR USD</b>  | <b>VALOR USD</b> |
| Otros Activos Corrientes                  | 163.319,59        | -                |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>     | <b>163.319,59</b> | <b>-</b>         |

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|                                                           |                                                        |                       |                     |                       |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 11                                                        | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO                             | dic-17                | dic-16              |                       |
| Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue: |                                                        |                       |                     |                       |
|                                                           | DETALLE                                                | VALOR USD             | ALTAS/BAJAS         | VALOR USD             |
|                                                           | MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o r | 8.138.778,73          | 3.091.804,82        | 5.046.973,91          |
|                                                           | Muebles y Enseres                                      | 102.618,99            | -                   | 102.618,99            |
|                                                           | Equipo de Computación y Software                       | 218.204,25            | (33.636,50)         | 251.840,75            |
|                                                           | Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero           | 344.575,21            | 14.974,11           | 329.601,10            |
|                                                           | Otras propiedades, planta y equipo                     | 177.405,50            |                     | 120.874,72            |
|                                                           | <b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>          | <b>8.981.582,68</b>   | <b>3.073.142,43</b> | <b>5.851.909,47</b>   |
|                                                           | (-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo     | (4.609.767,76)        | (663.077,11)        | (3.946.690,65)        |
|                                                           | <b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro</b>        | <b>(4.609.767,76)</b> | <b>(663.077,11)</b> | <b>(3.946.690,65)</b> |
|                                                           | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>                | <b>4.371.814,92</b>   | <b>3.736.219,54</b> | <b>1.905.218,82</b>   |

|    |                                                      |           |             |           |
|----|------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| 12 | ACTIVOS INTANGIBLES                                  | dic-17    | dic-16      |           |
|    | Un resumen de los activos intangibles es como sigue: |           |             |           |
|    | DETALLE                                              | VALOR USD | ALTAS/BAJAS | VALOR USD |
|    | Otros                                                | 65.847,95 | 615,95      | 65.232,00 |
|    | TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES                            | 65.847,95 | 615,95      | 65.232,00 |

GRAFITEXT CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

|                                           |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>     | <b>dic-17</b>    | <b>dic-16</b>    |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue: |                  |                  |
| <b>DETALLE</b>                            | <b>VALOR USD</b> | <b>VALOR USD</b> |
| Otros activos no corrientes               | 71.998,08        | -                |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>        | <b>71.998,08</b> | <b>-</b>         |

**PASIVOS CORRIENTES**

**14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

|                                                                             |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</b>                | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                                   |                     |                     |
| <b>DETALLE</b>                                                              | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
| Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados local | 1.313.828,48        | 1.264.760,13        |
| Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del e | 1.538.095,60        | 685.987,66          |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>                     | <b>2.851.924,08</b> | <b>1.950.747,79</b> |

|                                                                 |                     |                   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES</b> | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>     |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                       |                     |                   |
| <b>DETALLE</b>                                                  | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>  |
| <b>NO RELACIONADAS</b>                                          |                     |                   |
| Sobregiros Bancarios                                            | 285.209,78          | 154.915,42        |
| Prestamos Bancarios                                             | 2.996.188,48        | 80.273,69         |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>                | <b>3.281.398,26</b> | <b>235.189,11</b> |

|                                                     |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>16 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO</b> | <b>dic-17</b>     | <b>dic-16</b>     |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:           |                   |                   |
| <b>DETALLE</b>                                      | <b>VALOR USD</b>  | <b>VALOR USD</b>  |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio         | 215.742,99        | 202.112,11        |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>            | <b>215.742,99</b> | <b>202.112,11</b> |

|                                                                              |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO</b>                       | <b>dic-17</b>     | <b>dic-16</b>     |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                                    |                   |                   |
| <b>DETALLE</b>                                                               | <b>VALOR USD</b>  | <b>VALOR USD</b>  |
| Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio                         | 168.836,72        | 156.305,76        |
| Obligaciones con el IESS                                                     | 41.621,48         | 38.346,88         |
| Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por r | 104.989,83        | 187.180,67        |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>                    | <b>315.448,03</b> | <b>381.833,31</b> |

|                                                       |                   |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>18 OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>                    | <b>dic-17</b>     | <b>dic-16</b>     |
| Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:             |                   |                   |
| <b>DETALLE</b>                                        | <b>VALOR USD</b>  | <b>VALOR USD</b>  |
| Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104) | 184.943,60        | 105.786,40        |
| <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>                 | <b>184.943,60</b> | <b>105.786,40</b> |

GRAFITEXT CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

PASIVOS NO CORRIENTES

|           |                                                                         |                     |                     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>19</b> | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS</b>  | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|           | Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                               |                     |                     |
|           | <b>DETALLE</b>                                                          | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|           | Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales | 317.504,61          | 217.504,61          |
|           | <b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR</b>                               | <b>317.504,61</b>   | <b>217.504,61</b>   |
| <b>20</b> | <b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>                   | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|           | Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                               |                     |                     |
|           | <b>DETALLE</b>                                                          | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|           | Jubilación patronal                                                     | 157.008,21          | 126.530,21          |
|           | Desahucio                                                               | 45.681,37           | 31.620,37           |
|           | <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>             | <b>202.689,58</b>   | <b>158.150,58</b>   |
| <b>21</b> | <b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>                                   | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|           | Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:                               |                     |                     |
|           | <b>DETALLE</b>                                                          | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|           | Anticipos clientes                                                      | 1.152.420,73        | 1.209.795,39        |
|           | <b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>                             | <b>1.152.420,73</b> | <b>1.209.795,39</b> |

PATRIMONIO

|           |                                                |                     |                     |
|-----------|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>22</b> | <b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>             | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|           | Un resumen del capital suscrito es como sigue: |                     |                     |
|           | <b>DETALLE</b>                                 | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|           | <b>Capital Suscrito o asignado</b>             |                     |                     |
|           | Luis Calderón                                  | 380.040,00          | 380.040,00          |
|           | Christian Calderón                             | 253.360,00          | 253.360,00          |
|           | José Luis Calderón                             | 253.360,00          | 253.360,00          |
|           | Xavier Calderón                                | 190.020,00          | 190.020,00          |
|           | Miguel Calderón                                | 190.020,00          | 190.020,00          |
|           | <b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>       | <b>1.266.800,00</b> | <b>1.266.800,00</b> |
| <b>23</b> | <b>RESERVAS</b>                                | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
|           | Un resumen de ésta cuentas es como sigue:      |                     |                     |
|           | <b>DETALLE</b>                                 | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
|           | Reserva Legal                                  | 55.010,48           | 20.829,45           |
|           | <b>TOTAL RESERVAS</b>                          | <b>55.010,48</b>    | <b>20.829,45</b>    |

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

GRAFITEXT CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

|                                                     |                     |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>24 RESULTADOS ACUMULADOS</b>                     | <b>dic-17</b>       | <b>dic-16</b>       |
| Un resumen de resultados acumulados es como sigue:  |                     |                     |
| <b>DETALLE</b>                                      | <b>VALOR USD</b>    | <b>VALOR USD</b>    |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores      | 3.196.202,74        | 2.567.718,07        |
| Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF | 77.011,21           | 77.011,21           |
| Utilidad del ejercicio                              | 740.998,41          | 683.620,53          |
| <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>                  | <b>4.014.212,36</b> | <b>3.328.349,81</b> |

CUENTAS DE RESULTADOS

|                                                 |                      |                     |
|-------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>25 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>    | <b>dic-17</b>        | <b>dic-16</b>       |
| Un resumen de ésta cuenta es como sigue:        |                      |                     |
| <b>DETALLE</b>                                  | <b>VALOR USD</b>     | <b>VALOR USD</b>    |
| <b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>           |                      |                     |
| Gravadas con tarifa de IVA-NETO                 | -                    | 118.610,74          |
| <b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>        |                      |                     |
| Gravadas con tarifa 12% IVA                     | 7.645.377,81         | 5.300.921,63        |
| Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA  | 2.824.330,71         | 2.849.055,15        |
| <b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>10.469.708,52</b> | <b>8.268.587,52</b> |

|                                                |                  |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>26 OTROS INGRESOS</b>                       | <b>dic-17</b>    | <b>dic-16</b>    |
| Un resumen de otros ingresos es como sigue:    |                  |                  |
| <b>DETALLE</b>                                 | <b>VALOR USD</b> | <b>VALOR USD</b> |
| Utilidad en venta de propiedad planta y equipo | 100,00           | -                |
| Otros                                          | 13.831,07        | -                |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                    | <b>13.931,07</b> | <b>-</b>         |

|                                                        |                      |                     |
|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>30 INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                    | <b>dic-17</b>        | <b>dic-16</b>       |
| Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue: |                      |                     |
| <b>DETALLE</b>                                         | <b>VALOR USD</b>     | <b>VALOR USD</b>    |
| Otros                                                  | -                    | 87.142,18           |
| <b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                 | <b>-</b>             | <b>87.142,18</b>    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                  | <b>10.483.639,59</b> | <b>8.355.729,70</b> |

|                                                                   |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>27 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>                           | <b>dic-17</b>    | <b>dic-16</b>    |
| Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:        |                  |                  |
| <b>DETALLE</b>                                                    | <b>VALOR USD</b> | <b>VALOR USD</b> |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>                                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo   | 299.278,91       | 299.278,91       |
| (-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo | (299.278,91)     | (299.278,91)     |
| Inventario inicial de materia prima                               | 117.148,43       | 102.794,38       |
| Compras netas locales de materia prima                            | 964.436,06       | 459.963,68       |
| Importaciones de materia prima                                    | 2.049.813,21     | 1.389.715,73     |
| (-) Inventario final de materia prima                             | (344.453,75)     | (117.148,43)     |

GRAFITEXT CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

*Continúa....*

**GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

|                                                                     |              |            |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 1.063.990,66 | 569.503,51 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 194.341,11   | 395.145,11 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 193.988,86   | 161.015,93 |
| Honorarios, profesionales y dietas                                  | 6.705,00     | -          |
| Jubilación patronal                                                 | 9.442,87     | -          |
| Desahucio                                                           | 11.670,63    | -          |
| Otros                                                               | 114.368,26   | 82.933,90  |

**GASTOS POR DEPRECIACIONES**

|                                                            |            |            |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Del costo histórico Propiedad planta y equipo NO Acelerada | 678.040,28 | 878.835,98 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|

**OTROS GASTOS**

|                                                                           |              |              |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Suministros herramientas materiales y repuestos                           | 1.694.222,51 | 1.234.710,33 |
| Mantenimiento y reparaciones                                              | 180.347,22   | 289.526,33   |
| Seguros y reaseguros primas y cesiones                                    | 8.803,08     | 16.605,03    |
| Operaciones Regalías Servicios técnicos administrativos NO Relacionados L | 15.474,42    | -            |
| IVA que se carga al costo o gasto                                         | 955,66       | 316,63       |
| Servicios públicos                                                        | 110.435,56   | 102.990,97   |
| Otros                                                                     | 446.553,58   | 145.736,28   |

|                                            |                     |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b> | <b>7.516.283,65</b> | <b>5.712.645,36</b> |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|

**28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

**dic-17**

**dic-16**

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

| DETALLE                                                             | VALOR USD  | VALOR USD  |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>                        |            |            |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 418.141,92 | 270.846,63 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 77.788,33  | 199.633,89 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 81.810,23  | 73.376,99  |
| Honorarios, profesionales y dietas                                  | 63.009,65  | 23.403,02  |
| Jubilación patronal                                                 | 2.510,13   | -          |
| Desahucio                                                           | 2.390,37   | -          |
| Otros                                                               | 5.882,32   | 16.681,64  |
| <b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>                                    |            |            |
| Del costo histórico Propiedad planta y equipo NO Acelerada          | 29.836,83  | 40.086,10  |
| <b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR</b>                       |            |            |
| De activos financiero (Provisiones para créditos incobrables)       | 64.485,88  | 336.112,96 |
| <b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS</b>                                  | -          | -          |
| Pérdida en venta de Activos No relacionadas                         | -          | 7.449,75   |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                                 |            |            |
| Promoción y publicidad                                              | 52.938,55  | 61.584,58  |
| Transporte                                                          | 168.805,40 | 97.627,22  |
| Consumo de combustible y lubricantes                                | 13.872,01  | 5.475,87   |
| Gastos de viaje                                                     | 26.449,86  | 14.252,56  |
| Gastos de gestión                                                   | 9.700,05   | 4.736,11   |
| Arrendamiento operativo                                             | 46.197,85  | 16.582,86  |
| Suministros herramientas materiales y repuestos                     | 269.304,25 | 169.218,41 |
| Mantenimiento y reparaciones                                        | 14.347,96  | 24.728,63  |
| Seguros y reaseguros primas y cesiones                              | 42.400,11  | 14.091,11  |

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

*Continúa ...*

|                                                                  |                     |                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Impuestos contribuciones y otros                                 | 7.443,22            | 51.651,27           |
| Comisiones diferentes de las financieras No relacionadas Locales | 48,58               | 280,04              |
| Servicios públicos                                               | 23.651,46           | 11.618,83           |
| Otros                                                            | 204.863,02          | 109.741,20          |
| <b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>                    | <b>1.625.877,98</b> | <b>1.549.179,67</b> |

**29 GASTOS NO OPERACIONALES**

**dic-17**

**dic-16**

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

| DETALLE                                                                     | VALOR USD           | VALOR USD           |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                                   |                     |                     |
| Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros NO relacionadas | 45.273,67           | 28.386,50           |
| Intereses con Instituciones Financieras NO Relacionadas Locales             | 146.717,60          | 23.479,76           |
| Otros                                                                       | 23.908,57           | -                   |
| <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                        | <b>215.899,84</b>   | <b>51.866,26</b>    |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                                                         | <b>1.841.777,82</b> | <b>1.601.045,93</b> |

**31 CONCILIACION TRIBUTARIA**

**dic-17**

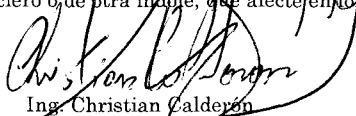
**dic-16**

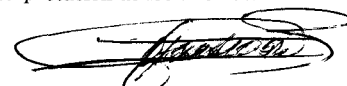
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

| DETALLE                                                                           | VALOR USD           | VALOR USD           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta             | 1.125.578,12        | 1.042.038,41        |
| (-) Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable meno     | -                   | -                   |
| (+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor r: | -                   | -                   |
| <b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>                        | <b>1.125.578,12</b> | <b>1.042.038,41</b> |
| <b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>                                                    |                     |                     |
| (-) Participación a trabajadores                                                  | (168.836,72)        | (156.305,76)        |
| (+) Gastos no Deducibles Locales                                                  | 23.908,57           | 32.958,78           |
| <b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>                          | <b>980.649,97</b>   | <b>918.691,43</b>   |
| Impuesto a la Renta Causado (22%)                                                 | (215.742,99)        | (202.112,11)        |
| <b>(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                        | <b>740.998,41</b>   | <b>683.620,53</b>   |
| <b>UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>740.998,41</b>   | <b>683.620,53</b>   |

**32 HECHOS POSTERIORES**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por la Administracion y aprobados por la Junta Geeneral de Socios. Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

  
Ing. Christian Calderón  
**GERENTE**

  
Lcdo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**

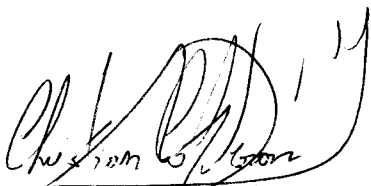
**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

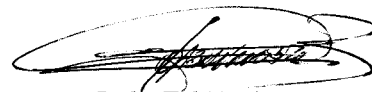
|                                                        |              | <b>DICIEMBRE</b>     |                     |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
|                                                        | <b>NOTAS</b> | <b>31/12/2017</b>    | <b>31/12/2016</b>   |
| <b><u>ACTIVO</u></b>                                   |              |                      |                     |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                |              |                      |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 4            | 70.278,40            | 42.659,47           |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes | 5            | 5.876.253,39         | 4.570.638,11        |
| Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes       | 6            | 139.941,77           | 409.147,28          |
| Activos por impuestos corrientes                       | 7            | 1.098.954,37         | 636.962,69          |
| Inventarios                                            | 8            | 1.493.312,12         | 1.024.050,17        |
| Gastos pagados por anticipado                          | 9            | 506.374,13           | 423.190,03          |
| Otros activos corrientes                               | 10           | 163.319,59           | -                   |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                          |              | <b>9.348.433,77</b>  | <b>7.106.647,75</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                           |              |                      |                     |
| Propiedad planta y equipo - neto                       | 11           | 4.371.814,92         | 1.905.218,82        |
| Activos Intangibles-neto                               | 12           | 65.847,95            | 65.232,00           |
| Otros activos no corrientes                            | 13           | 71.998,08            | -                   |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |              | <b>4.509.660,95</b>  | <b>1.970.450,82</b> |
|                                                        |              | -                    | -                   |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                |              | <b>13.858.094,72</b> | <b>9.077.098,57</b> |
| <b><u>PASIVO</u></b>                                   |              |                      |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                |              |                      |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores  | 14           | 2.851.924,08         | 1.950.747,79        |
| Obligaciones con Instituciones Financieras             | 15           | 3.281.398,26         | 235.189,11          |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio            | 16           | 215.742,99           | 202.112,11          |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados          | 17           | 315.448,03           | 381.833,31          |
| Otros pasivos corrientes                               | 18           | 184.943,60           | 105.786,40          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                          |              | <b>6.849.456,96</b>  | <b>2.875.668,73</b> |
| Suman y pasan....                                      |              | 6.849.456,96         | 2.875.668,73        |



**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

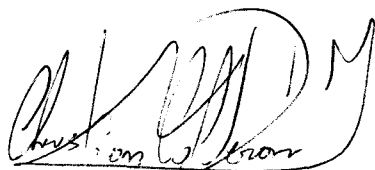
|                                                  |              | <b>DICIEMBRE</b>     |                     |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
|                                                  | <b>NOTAS</b> | <b>31/12/2017</b>    | <b>31/12/2016</b>   |
| <b>Suman y Vienen.....</b>                       |              | <b>6.849.456,96</b>  | <b>2.875.668,73</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                       |              |                      |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes     | 19           | 317.504,61           | 217.504,61          |
| Pasivos no corrientes por beneficios a empleados | 20           | 202.689,58           | 158.150,58          |
| Pasivos por ingresos diferidos                   | 21           | 1.152.420,73         | 1.209.795,39        |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>                |              | <b>1.672.614,92</b>  | <b>1.585.450,58</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVOS</b>                         |              | <b>8.522.071,88</b>  | <b>4.461.119,31</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                           |              |                      |                     |
| Capital Suscrito o Asignado                      | 22           | 1.266.800,00         | 1.266.800,00        |
| <b>RESERVAS</b>                                  | 23           |                      |                     |
| Reserva Legal                                    |              | 55.010,48            | 20.829,45           |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                     | 24           |                      |                     |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores   |              | 3.196.202,74         | 2.567.718,07        |
| Resultados acumulados por adopción de NIIF       |              | 77.011,21            | 77.011,21           |
| Utilidad del ejercicio                           |              | 740.998,41           | 683.620,53          |
| Pérdida del ejercicio                            |              | -                    | -                   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                     |              | <b>5.336.022,84</b>  | <b>4.615.979,26</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |              | <b>13.858.094,72</b> | <b>9.077.098,57</b> |
|                                                  |              | -                    | -                   |
|                                                  |              | -                    | -                   |

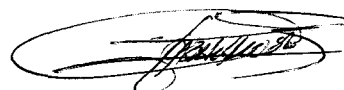
  
 Ing. Christian Calderón  
**GERENTE**

  
 Lcd. Fabián Acosta  
**CONTADOR**

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

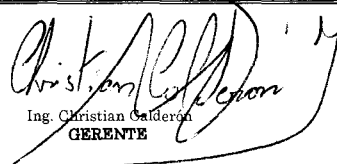
|                                                                                  |              | <b>Diciembre</b>     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                  | <b>NOTAS</b> | <b>31/12/2017</b>    | <b>31/12/2016</b>   |
| <b><u>INGRESOS</u></b>                                                           |              |                      |                     |
| Ingresos de Actividades Ordinarias                                               | 25           | 10.469.708,52        | 8.268.587,52        |
| Otros Ingresos                                                                   | 26           | 13.931,07            | -                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                                            |              | <b>10.483.639,59</b> | <b>8.268.587,52</b> |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                                          | 27           | <b>7.516.283,65</b>  | <b>5.712.645,36</b> |
| <b>(+) GANANCIA BRUTA</b>                                                        |              | <b>2.967.355,94</b>  | <b>2.555.942,16</b> |
| <b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                     |              |                      |                     |
| Gastos de Administración y Ventas                                                | 28           | 1.625.877,98         | 1.549.179,67        |
| <b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>                                        |              | <b>1.341.477,96</b>  | <b>1.006.762,49</b> |
| <br>(-) Gastos no Operacionales-Financieros                                      | 29           | 215.899,84           | 51.866,26           |
| (+)Otros Ingresos no Operacionales                                               | 30           | -                    | 87.142,18           |
| <br><b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | 31           | <b>1.125.578,12</b>  | <b>1.042.038,41</b> |
| 15% Participación a Trabajadores                                                 | 31           | (168.836,72)         | (156.305,76)        |
| <b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>                         |              | <b>956.741,40</b>    | <b>885.732,65</b>   |
| Impuesto Causado                                                                 | 31           | (215.742,99)         | (202.112,11)        |
| <b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                          |              | <b>740.998,41</b>    | <b>683.620,53</b>   |

  
 Ing. Christian Calderón  
**GERENTE**

  
 Lcdo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**

GRAFITEXT CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

| DETALLE                                  | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS      |                      | RESULTADOS ACUMULADOS                    |                                                            |                    | TOTAL PATRIMONIO |
|------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                          |                | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA | UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES | RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF | UTILIDAD EJERCICIO |                  |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>  | 1.266.800,00   | 20.829,45     | -                    | 2.567.718,07                             | 77.011,21                                                  | 683.620,53         | 4.615.979,26     |
| <b>MOVIMIENTOS</b>                       | -              | -             | -                    | -                                        | -                                                          | -                  | -                |
| Transferencia a Reserva legal            | -              | 34.181,03     | -                    | (34.181,03)                              | -                                                          | -                  | -                |
| Transferencia a Resultados Acumuladas    | -              | -             | -                    | 683.620,53                               | -                                                          | (683.620,53)       | -                |
| Dividendos                               | -              | -             | -                    | -                                        | -                                                          | -                  | -                |
| Utilidad del ejercicio                   | -              | -             | -                    | -                                        | -                                                          | 740.998,41         | 740.998,41       |
| Otros Cambios                            | -              | -             | -                    | (20.954,83)                              | -                                                          | -                  | -                |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b> | 1.266.800,00   | 55.010,48     | -                    | 8.196.202,74                             | 77.011,21                                                  | 740.998,41         | 5.336.022,84     |

  
Ing. Christian Calderón  
GERENTE

  
Ldo. Fabián Acosta  
CONTADOR

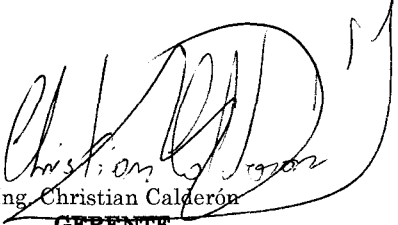
Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

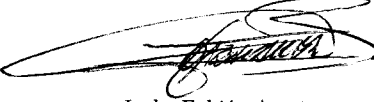
**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
En dólares Americanos

|                                                                                            | <u>31/12/2017</u>     | <u>31/12/2016</u>     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>          | <b>3.234.510,66</b>   | <b>263.838,25</b>     |
| <b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>                                       |                       |                       |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios                         | 9.099.607,36          | 7.725.073,61          |
| Otros cobros por actividades de operación                                                  | 3.046.209,15          | -                     |
| <b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>                                 | <b>12.145.816,51</b>  | <b>7.725.073,61</b>   |
| <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>                                        |                       |                       |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios                                  | (7.911.629,34)        | (6.914.235,61)        |
| Pagos a y por cuenta de empleados                                                          | (156.305,76)          | (156.305,76)          |
| Otros pagos por actividades de operación                                                   | (439.289,86)          | (223.857,80)          |
| Intereses pagados                                                                          | (215.899,84)          | (51.866,26)           |
| Impuesto a las ganancias pagados                                                           | (202.112,11)          | (202.112,11)          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                       | 13.931,07             | 87.142,18             |
| <b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>                                  | <b>(8.911.305,85)</b> | <b>(7.461.235,36)</b> |
| <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>          |                       |                       |
| Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas                  | -                     | 28.915,79             |
| Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo                                                | (3.174.473,21)        | (400.669,63)          |
| Adquisiciones de Intangibles                                                               | (615,95)              | -                     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                       | (71.998,08)           | (18.750,00)           |
| <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>    | <b>(3.247.087,24)</b> | <b>(390.503,84)</b>   |
| <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>       |                       |                       |
| Dividendos pagados                                                                         | -                     | -                     |
| Otras entradas (salidas de efectivo)                                                       | 40.195,51             | 132.109,88            |
| <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b> | <b>40.195,51</b>      | <b>132.109,88</b>     |
| <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>                | <b>27.618,93</b>      | <b>5.444,29</b>       |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>                    | <b>42.659,47</b>      | <b>37.215,18</b>      |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>                        | <b>70.278,40</b>      | <b>42.659,47</b>      |
|                                                                                            | 0,00                  | -                     |

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 En dólares Americanos

|                                                                                         | 31/12/2017          | 31/12/2016            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>          |                     |                       |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>             | <b>1.125.578,12</b> | <b>1.042.038,41</b>   |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       |                     |                       |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 707.877,11          | 918.922,08            |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                       | 64.485,88           | 336.112,96            |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | 26.014,00           | 7.449,75              |
| <b>TOTAL AJUSTES</b>                                                                    | <b>798.376,99</b>   | <b>1.262.484,79</b>   |
|                                                                                         | <b>1.923.955,11</b> | <b>2.304.523,20</b>   |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                    |                     |                       |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | (1.370.101,16)      | (543.513,91)          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | (439.289,86)        | (36.872,36)           |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | (469.261,95)        | (376.732,14)          |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 901.176,29          | (896.581,10)          |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | 2.688.032,23        | -                     |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               | -                   | (186.985,44)          |
| <b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                             | <b>1.310.555,55</b> | <b>(2.040.684,95)</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>3.234.510,66</b> | <b>263.838,25</b>     |

  
 Ing. Christian Calderón  
**GERENTE**

  
 Lcdo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**