

GLOBAL GRAPHIC CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1. - INFORMACIÓN GENERAL

"GLOBAL GRAPHIC CIA, LTDA." fue constituida en Ecuador el 24 de septiembre del 2002, ante la Notario Pública Octava de este cantón Dra. Zoila Medina De Bonilla y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 02-Q. IJ. 3632 el 8 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre del 2002.

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta y arrendamiento de artículos, repuestos, accesorios, y equipos electrónicos de computación para la industria gráfica, también efectuará actividades de importación y exportación de los mismos artículos.

Efectuar instalaciones, reparaciones y mantenimiento de artículos y equipos electrónicos, de computación para la industria gráfica. Diseño y venta de sistemas electrónicos y programas para artículos y equipos de computación y de la industria gráfica. Así como asesoramiento técnico para toda persona natural o jurídica; en general realizar toda clase de actos y contratos civiles.

Las políticas contables están de acuerdo con las normadas por la Superintendencia de Compañías, y por consiguiente guardan relación con los principios contables generalmente aceptados.

Con fecha 9 de diciembre de 2013, en Junta General de Socios, proponen resolver los siguientes asuntos:

1. Distribución de utilidades del ejercicio económico del año 2009

Se manifiesta que la utilidad neta del ejercicio 2009, después de participación a trabajadores y pago de impuesto a la renta es de USD\$ 225.630, misma que está a disposición de los Socios y está registrada como utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores debido a que no se ha resuelto su destino específico. En tal virtud se aprueba que la totalidad de la utilidad, se distribuya a los Socios de la Compañía como dividendos en forma proporcional a la participación de cada uno de los Socios en el capital social de la Compañía.

2. Destino de utilidades del ejercicio económico del año 2010

Se manifiesta que la utilidad neta del ejercicio 2010, después de participación a trabajadores y pago de impuesto a la renta es de USD\$ 243.134, misma que está a disposición de los Socios y está registrada como utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores, debido a que no se ha resuelto su destino específico. En tal virtud se aprueba que la totalidad de la utilidad, se destine a la cuenta "utilidades no distribuidas de años anteriores" y que se mantenga en esa cuenta.

3. Destino de utilidades del ejercicio económico del año 2011

Se manifiesta que la utilidad neta del ejercicio 2011, después de participación a trabajadores y pago de impuesto a la renta es de USD\$ 193.368, misma que está a disposición de los Socios y está registrada como utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores debido a que no se ha resuelto su destino específico. En tal virtud se aprueba que la totalidad de la utilidad, se realice la apropiación a la cuenta "reservas facultativas"



Res (2-42)

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 1. – Información general)

4. Destino de utilidades del ejercicio económico del año 2012

Se manifiesta que la utilidad neta del ejercicio 2012, después de participación a trabajadores y pago de impuesto a la renta es de USD\$ 270.297, misma que está a disposición de los Socios y está registrada como utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores, debido a que no se ha resuelto su destino específico. En tal virtud se aprueba que la totalidad de la utilidad, se realice la apropiación a la cuenta "reservas facultativas"

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera "GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2013, al resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF - 1, estas políticas han sido definidas en función de las "NIIF" vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA." comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados; así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.



13-12

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de cumplimiento)

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables se la realizó en el sistema integrado "JAYA".

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la

Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

e.i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, 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) se reconoce como ingresos de inversiones 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.



12-921

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, la Compañía provisionará como cuenta incobrable el 100% las cuentas vencidas por más de 360 días.

e.ii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

f. Inventarios

La Compañía mantiene inventarios de mercadería que los expresa a costo histórico, son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado y aplica el sistema de inventario permanente. El inventario está conformado por mercaderías para la venta.

Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si se encuentran parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído.

Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.

Las existencias deben ser valuadas al costo o valor neto de realización, el menor de acuerdo a lo establecido en la NIC 02. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual.

g. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arrendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.



Handwritten signature and date: 17-12

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 - Declaración de cumplimiento)

h. Propiedad, planta y equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición sus instalaciones, muebles y enseres, equipo de computación, edificios, terrenos, vehículos, y maquinaria, en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos que para "GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.", son directamente atribuibles y forman parte del costo; entre otros:

- Sueldos y beneficios empleados cuya mano de obra se utilizó en el proceso de construcción.
- Costos de preparación del sitio
- Honorarios por servicios profesionales
- Costos netos de pruebas de funcionamiento.
- Materiales y servicios utilizados en el proceso de construcción
- Costos de instalación y montaje
- Costos de entrega inicial.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento:

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

Para realizar la activación de un bien mueble, se deberá considerar; su tiempo de vida útil real que no debe ser menor al establecido en los límites establecidos en la Ley de

Régimen Tributario Interno; el monto de la compra, y el uso que se le va a dar al activo; después de este análisis para que éste bien sea activado, debe contar con la autorización de la Gerencia General; bastará con su firma en la factura, señalando que se active.

En forma anual, contabilidad deberá revisar las depreciaciones, el valor residual y la vida útil del activo.

h.i. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.



25 12-12-13

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de cumplimiento)

h.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las Vidas Útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 y 30 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario; en el periodo en que la estimación es revisada y cualquier periodo futuro afectado.

h.iii. Deterioro de propiedad, planta y equipo

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si y sólo si, este es inferior al valor en libros.

Esa reducción constituye una pérdida por deterioro del valor, la cual se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

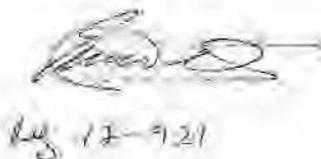
h.iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de una partida de propiedad, planta y equipo revaluada, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.



12-9-21

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de cumplimiento)

i.i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, aquellas con vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de administración de riesgo financiero, para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

i.ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo; cuando el pasivo financiero se da de baja; así como a través del proceso de amortización.

i.iii. Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

j. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; o
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de cumplimiento)

k. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se calcula anualmente por actuarios independientes.

l. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros, cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del contrato al valor justo de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, planta y equipo.

m. Impuestos Diferidos

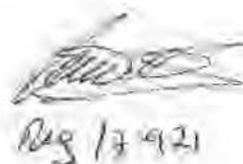
Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan recuperar a las diferencias temporarias establecidas en la respectiva conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe recuperar activos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de recuperar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

n. Impuesto a la Renta

Está constituido por el veinte y dos por ciento (22%) de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.



Reg 17921

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento).

ñ. Compañías Relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias; adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior a ello, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

p. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total será descontado de cualquier importe ya pagado.

p.i. Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingresó a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo, continuo o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el respectivo estudio actuarial para su registro.

p.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el desahucio si el empleado o empleador realizan el trámite de terminación de la relación laboral, por intermedio del Ministerio de Relaciones Laborales; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados, y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará la reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

q. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y otro resultado integral (ORT).


Reg 17-921

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas de inventarios son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de su propiedad; el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

s. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

t. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resoluciones No. DS.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma "GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA." utilizará las "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las "NIIF", el cual, entre otros aspectos, indica que las "NIIF" que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 – NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF" a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF".


2013-11-921

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 3 - Información financiera NIIF)

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a "NIIF" el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las "NIIF" supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1.2 Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los periodos anuales a partir del 1 enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

Effectivos para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2013:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos



(2) 12-7-21

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - **NOTA 3** - Información Financiera (NIIF))

	Financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros Ingresos comprensivos (Otro Resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIF 20 Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la Interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 regulará el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades. Integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodológica de la contabilidad se mantiene sin cambios.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina.
- Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.



13/12/2013

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 3 - Información Financiera (NIIF))

- e) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

Disponibles para adopción temprana para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

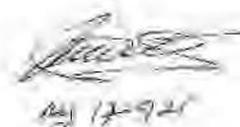
La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas para el periodo que se informa:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>	
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
-----------	------------	---------------

(Ver página siguiente)



Handwritten signature and date: 17-9-21

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Efectivo		800	500
Bancos	4.1	120,183	5,158
Total		120,983	5,658

4.1 La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, mantiene un saldo en sus cuentas bancarias, como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Bancos			
Banco Pichincha C.A.		119,048	1,024
Banco de la Producción S.A.		1,135	4,134
Total		120,183	5,158

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
<u>Documentos y cuentas por cobrar:</u>			
<u>clientes no relacionados</u>			
Clientes locales corriente		1,478,494	1,188,594
Interés implícito cuentas por cobrar		(11,781)	-
Subtotal	5.1	1,466,713	1,188,594
Otras cuentas por cobrar		39,962	22,984
<u>Documentos y cuentas por cobrar:</u>			
<u>Clientes locales largo plazo</u>	5.1	247,064	79,519
Provisión Cuentas Incobrables	5.2	(39,269)	(48,458)
Total		1,714,470	1,242,639


Ag 17-921

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 5 - Activos Financieros)

5.1. Al 31 de diciembre del 2013, los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados corrientes y no corrientes corresponde principalmente a ventas locales realizadas a empresas gráficas mediante crédito entre 180 días con una extensión del plazo a 1080 para el caso de las maquinarias las mismas que generan una tasa de interés promedio del 12%, continuación un detalle de su conformación:

	... Diciembre 31 ... 2013 (En USD \$)	
<u>Cientes locales corriente</u>		
Educatonal	135.072	
Guillermo Francisco Aguirre Adriano	95.651	
Fausto Pérez Valenzuela	95.304	
Gráfitec Cia Ltda	93.482	
Pantone Impresiones Cia. Ltda	92.577	
Ernesto García Rubio	84.737	
Express Color	67.960	
Maria Elena Troya R.	44.836	
Diana El Migrante Ecuatoriano Diarmig S.A.	43.176	
Codigraf S.A.	42.759	
Gráficas Hernández Cia Ltda.	40.430	
Otros	642.470	
	<u>1.478.494</u>	
	... Diciembre 31 ... 2013 (En USD \$)	
<u>Cientes locales largo plazo</u>		
Fausto Pérez Valenzuela	42.872	
Octavio Linda Guayasamin	28.361	
Christian Quiroga (Servigraf)	13.654	
Educatonal	69.523	
Guillermo Francisco Aguirre Adriano	69.324	
Jaime Paredes Aguagallo	27.320	
	<u>247.064</u>	

5.2 Los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año 2013	(48.458)	(15.591)
Provisiones	(7.041)	(32.857)
Bajas	16.230	-
Saldos al fin del año 2013	<u>Total (39.269)</u>	<u>(48.458)</u>



23/12-921

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 5 – Activos Financieros)

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación, conforme el límite máximo que permite la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigente en el Ecuador. La Compañía al 31 de diciembre del 2013, ha provisionado el 100% de su cartera vencida mayor a 360 días.

NOTA 6 - INVENTARIOS

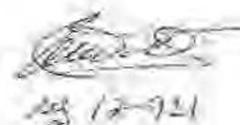
Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Costo o valuación	6.1	1.101.532	944.407
Total		1.101.532	944.407
<i>Clasificación:</i>			
Inventarios Mercadería		821.794	805.312
Importaciones en tránsito		279.738	139.095
Total		1.101.532	944.407

6.1 A continuación se presenta un movimiento de los inventarios del año 2013:

	Inventarios Mercadería	Importaciones en tránsito	Costo o valuación
Saldo al 31 de diciembre del 2012	805.312	139.095	944.407
Compras locales	649.315	-	649.315
Liquidación de importación	2.210.310	2.608.277	4.818.587
Ventas	(2.841.359)	-	(2.841.359)
Devoluciones en compras	(1.784)	(289)	(2.073)
Transferencia a inventario	-	(2.459.345)	(2.459.345)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	821.794	279.738	1.101.532

(Ver página siguiente)



2013/12/31

GLOBAL GRAPHIC CIA, LTDA,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 7 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a proveedores de seguros, proveedores y otros, su detalle a continuación::

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Seguros	10.502	-
Anticipo Proveedores	1.332	14.730
Otros Anticipos	-	65
Total	11.834	14.795

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	2013	2012	
	(en USD \$)		
Costo o evaluación	8.1	942.266	950.902
Depreciación acumulada y devaluación		(138.565)	(100.685)
Total		803.701	850.217
Clasificación:			Porcentajes de depreciación
Terranos	139.000	-	
Edificios	512.269	-	3,33% y 5%
Instalaciones	17.757	4.340	10%
Muebles y enseres	40.326	10.008	10%
Equipo de computación	33.965	33.824	33%
Vehículos, equipo de transporte	198.947	184.638	20%
Otros propiedades, planta y equipo	-	75.721	10 y 33%
Construcciones en curso	-	652.371	
Total		942.266	950.902

(Ver página siguiente)

2013-12-31

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 8 - Propiedades, planta y equipo)

8.1 El movimiento de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o Valuación	Tarifa	Edificio	Tratamiento	Muebles y enfermer	Enlucido compleción	Vehículos, equipo de transporte	Grupos industriales, planta y equipo	Construcciones en curso	TOTAL USD \$
Saldo al 31 de Diciembre del 2012			4,940	10,008	23,624	184,836	709,211	632,371	950,905
Adiciones	1,991,000	513,163	6,073	40,320	46,140	35,703		4,242	88,651
Transferencias dentro (Venta, valores)						(74,395)	(75,233)	(856,813)	(1,37,413)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	3,39,000	313,203	36,783	40,320	33,024	136,147			925,255
Depreciación acumulada y excedido									
Saldo al 31 de Diciembre del 2012			(2,007)	(7,813)	(22,054)	(53,626)	(4,195)		(120,695)
Base (VENTAS EXISTENTES) Depreciación		(1,143,351)	(1,144)	(2,566)	(584)	(35,300)	(4,305)		(31,250)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013		(1,143,351)	(1,280)	(10,479)	(73,041)	(67,325)			(1,38,075)
Propiedades, planta y equipo neto	339,000	437,885	10,478	29,849	10,916	111,372			803,791

[Firma]
 12-9-21

(Ver página siguiente)

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>	9.1		
Proveedores locales		73,194	23,696
Proveedores exterior		17,120	17,332
Total		90,314	41,028

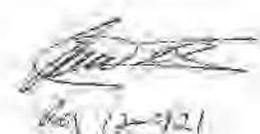
9.1 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas y documentos por pagar están conformados por saldos pendientes de pago a proveedores locales y del exterior con los que se mantiene un plazo de hasta 60 y 120 días respectivamente.

NOTA 10- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
<u>Obligaciones financieras corto plazo</u>			
Banco de la Producción S.A.	10.1	61,019	55,504
Banco Pichincha C.A.	10.2	190,603	-
Subtotal		251,617	55,504
<u>Obligaciones financieras largo plazo</u>			
Banco de la Producción S.A.	10.2	16,218	76,987
Subtotal		16,218	76,987
Total		267,835	132,491

(Ver página siguiente)



12/31/21

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 10– Obligaciones con instituciones financieras)

A continuación se presenta un detalle de los créditos de la Compañía con las instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013	Corriente	No corriente	Total
<u>Banco de la Producción S.A.</u>			
Préstamo bancario que devenga un interés del 9,90%, con fecha de emisión 12 de marzo de 2002 y vencimiento de 25 de febrero de 2035.	61.014	16.218	77.232
Total	61.014	16.218	77.232
<u>Banco Pichincha C.A.</u>			
Préstamo bancario que devenga un interés del 11,20%, con fecha de emisión 21 de enero de 2013 y fecha de vencimiento el 10 de enero de 2014.	15.603	-	15.603
Préstamo bancario que devenga un interés del 11,20%, con fecha de emisión 11 de diciembre de 2013 y fecha de vencimiento el 6 de diciembre de 2014.	175.000	-	175.000
Total	190.603	-	190.603

10.1 Corresponde a un crédito otorgado el 3 de diciembre del 2012 por un monto de USD\$ 170.000 a una tasa de interés reajutable del 10,38% con un plazo de 1078 días, este crédito se encuentra garantizado por pólizas personales de los accionistas de la Compañía.

10.2 Corresponde a un crédito otorgado el 21 de enero del 2013 por un monto de USD\$ 178.000 a una tasa de interés reajutable del 11,20% con un plazo de 360 días, este crédito se encuentra garantizado sobre firmas de los accionistas de la Compañía.

Así también con fecha 11 de diciembre del 2013, la Compañía recibió del Banco Pichincha USD\$ 175.000 a una tasa de interés reajutable del 11,20% con un plazo de 360 días, este crédito se encuentra garantizado sobre firmas de los accionistas de la Compañía.

(Ver página siguiente)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 11 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**Activo y pasivo por impuestos**

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	21.716	94.076
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	42.563	23.289
Total	64.279	117.365
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	95.774	93.274
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	94.403	71.547
Total	190.177	164.821

Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013
	(en USD \$)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	641.821
15% Participación Laboral	(96.273)
Más: Gastos no deducibles	83.256
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	628.804
Impuesto causado (Tasa del 22%)	138.337

Declaración del Impuesto a la Renta año 2013

La Compañía a la fecha de este informe no ha presentado aún la declaración del impuesto a la renta por el año 2013.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:



 05/12/2013

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 11 – Con la administración tributaria)

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas USD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según lo corresponda en julio y septiembre del siguiente año.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2013, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.



12/17/2013

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 11 - Con la administración tributaria)

Estudio de precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial No. 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolezca de errores o mantenga diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."



2013 12-31

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 11 - Con la administración tributaria)

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellas sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

De acuerdo con la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existan operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

NOTA 12 – SERVICIO CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Servicio con el I.E.S.S.</u>		
Aportes a la seguridad social	17.905	1.540
Préstamos con el IESS	2.674	106
Fondos de reserva	706	295
Total	21.285	4.941

NOTA 13 – POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Un detalle de las cuentas por pagar por los beneficios a los empleados de la Compañía, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Remuneraciones adicionales</u>		
Vacaciones	12.170	
Décimo tercer sueldo	2.439	1.631
Décimo cuarto sueldo	1.889	1.217
Sueldos y salarios por pagar	303	20.657
Total	16.801	23.505



14/12/13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 14 - DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la aprobación mediante acta de Junta General de Socios de fecha 9 de diciembre de 2013 se resuelve, distribuir las utilidades del ejercicio económico del año 2009 que después de participación a trabajadores y pago de impuesto a la renta es USD\$ 225,630 misma que está a disposición de los Socios en tal virtud se aprueba que la totalidad de la utilidad, se distribuya a los Socios de la Compañía como dividendos en forma proporcional a la participación de cada uno de los Socios en el capital social de la Compañía.

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Cuentas por pagar diversas / relacionadas</u>		
<u>Corriente</u>		
Abezeta S.A.	534.836	407.439
Marcos Guevara	35.473	35.163
Jhlimy Ponce	34.556	34.859
Juan Carlos Aparicio	24.000	-
Total	528.865	557.471
<u>No Corriente accionistas</u>		
Marcos Guevara	15.2	409.992
Jhlimy Ponce	15.2	410.625
<u>No Corriente relacionadas</u>		
Juan Carlos Aparicio	15.3	42.130
Total	878.528	862.270

15.1 Durante los años 2013, las principales transacciones con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2013:

	Marcos Guevara	Jhlimy Ponce	Juan Carlos Aparicio	Abezeta S.A.
Pagos a cuenta de	22.236	38.341	-	1.677.249
Rescates	(20.008)	(29.391)	-	-
Intereses por préstamo	(34.316)	(34.411)	-	-
Bonificación	-	-	(97.980)	-
Apagos	-	-	11.683	-
Compras	-	-	-	(1.725.750)
Notas de crédito	-	-	-	1.185
Rescación de servicios	(9.535)	(9.535)	-	-



Handwritten signature and date: 04/12/13

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Continuación - NOTA 15 - Cuentas por pagar diversas relacionadas)

15.2 Corresponden préstamos recibidos de años anteriores por los Socios, mismos que de acuerdo al Acta General Universal de Socios de fecha 1 de agosto de 2013 se procede a ratificar y aprobar de la entrega de dinero, en concepto de préstamos efectuados por los Socios administradores de la Compañía a favor de ésta; y, autorización de las que realicen en el futuro.

15.3 Corresponde a los valores pendientes de pago y que por acuerdo mutuo se mantiene en la Compañía con el señor Juan Carlos Aparicio trabajador que de acuerdo a lo estipulado en su contrato de trabajo se determina que a partir de diciembre del 2003 se le proceda a reconocer a parte de todos los beneficios de Ley el 8% de la utilidad de la Compañía luego de pagar el 15% de utilidades a empleados y el 25% de impuesto a la renta vigente, al finalizar el año fiscal una vez elaborados el estado de situación financiera y el estado de resultados de la Compañía; y que a la fecha se mantiene un valor por pagar acumulado de USD\$81,426.

NOTA 16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a USD\$ 40,000, recibidos por parte de la señora Noralma Liceth Portilla Chagna. Así también a USD\$ 20,000 a la señora Michael Narváez recibidos en el año 2012 por la compra de una máquina CTP.

NOTA 17.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Con fecha 11 de diciembre del 2011, la Compañía recibe cuatro préstamos que suman el valor de USD\$ 175,000 otorgados a una tasa de interés del 10% durante el primer año y revisable de común acuerdo al alza o baja cada año a partir del segundo año que tendrá vigencia de; el plazo máximo es de dos (2) años a partir del 1 de enero del 2012; el detalle de los valores recibidos se muestra a continuación:

	(en USD \$)
<u>Prestatarios</u>	
Fanny Genoveva Jarrín de Ponce	47.500
Apolonia Fídel Ponce Jaramillo	40.000
Gustavo Guevara Vaca	47.500
Ines María Martínez Vallojo	40.000
Total	175.000

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía finaliza los pagos por los créditos recibidos en su totalidad, dando por terminado los convenios de mutuo.

(Ver página siguiente)



2013-12-31

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 18.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Provisiones Largo Plazo</u>		
Provisión para jubilación patronal	18.1	61.940
Provisión por desahucio	18.2	44.952
Total	106.892	58.418

18.1 Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (20) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía adoptó la provisión por este concepto que se la realizará con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año 2013	39.772	31.842
Provisiones	22.168	7.930
Saldos al fin del año 2013	61.940	39.772

18.2 Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.



17-921

GLOBAL GRAPHIC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 18 - Provisiones a largo plazo por beneficios a empleados)

El movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldo al comienzo del año 2013	18.646	29.034
Provisiones	26.306	5.022
Ajuste	-	(15.229)
Pagos	-	(16.1)
Saldo al fin del año 2013	Total 44.952	18.646

NOTA 19.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si fuera del caso.

19.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

19.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

19.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Ry 13-921

GLOBAL GRAPHIC CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 20 – PATRIMONIO

Capital

El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario.

Cuadro de Integración de Capital

Socios	Capital Suscrito y Pagado USD\$	%	Participaciones
Margo Antonio Guevara Menzalde	25.000	50%	25.000
Jimmy Xavier Ponce Jarrín	25.000	50%	25.000
Total	50.000	100%	50.000

Reserva Legal

La ley de Compañías según el Artículo N. 109, requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

NOTA 21 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de muebles, piezas, modulares y afines, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Ventas de Bienes	21.1 (4,142,566)	(2,850,881)
Prestación de servicios	(198,315)	(198,103)
Devoluciones	30,271	108,490
Intereses	(42,285)	(23,138)
Subtotal	(4,353,895)	(2,963,732)
<u>Otros Ingresos</u>		
Rendimientos Financieros	-	(757)
Otros Rentas	(51,957)	(16,257)
Subtotal	(51,957)	(17,014)
Total	(4,405,852)	(2,980,746)

Ag 12 921

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación - NOTA 21 - Ingresos de actividades ordinarias)

21.1 Las ventas de bienes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se conforman principalmente por las ventas de placas de pre-prensa y de equipos (maquinarias CTP)

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El costo de ventas de la Compañía está conformado por los costos atribuidos directamente de los inventarios, más costos de mantenimiento de los equipos.

Un movimiento del costo de ventas es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
<u>Costo de Ventas</u>			
Costo de productos vendidos		2,648,324	1,770,771
Otros costos indirectos	22.1	99,294	
Total		2,747,618	1,770,771

22.1 Los otros costos indirectos fueron generados para la mano de obra asignada por la reparación, instalación y mantenimiento de la maquinaria.

Estos servicios en los estados financieros hasta el año 2012, fueron presentados como gastos operacionales, sin embargo, fueron clasificados en el año 2013, como otros costos indirectos debido a su naturaleza.

NOTA 23 - GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía.

Los gastos operacionales se conforman de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Gastos de Administración	23.1	677,297	611,573
Gastos de Venta	23.2	226,612	62,366
Gastos Financieros	23.3	112,304	103,597
Total		1,016,413	777,538


G) 17-921

(Continuación – NOTA 23 – Gastos operacionales)

23.1 Un resumen de los "Gastos de administración" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	139.365	111.804
Honorarios, comisionarios y dietas a personas naturales	115.991	103.530
Depreciaciones	59.170	43.027
Impuestos, contribuciones y otros	48.952	24.317
Gasto planes de beneficios a empleados	48.474	7.930
Aportes a la seguridad social	28.831	33.459
Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	23.484	17.774
Beneficios sociales e indemnizaciones	19.446	16.389
Mantenimiento y reparaciones	18.937	8.478
Gasto de tenencia	18.822	10.392
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	13.558	8.922
Gastos de viaje	11.433	28.633
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	9.205	9.745
Promoción y publicidad	7.889	1.290
Comisiones	6.943	
Arrendamiento operativo	6.100	11.893
Combustibles	4.660	10.571
Transporte	4.509	8.251
Notarios y registradores de la propiedad o mercaderías	791	310
Otros gastos	92.236	156.857
Total	677.297	611.573

(Ver página siguiente)



12-12-13

GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 23 – Gastos operacionales)

23.2 Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Venta</u>		
Comisiones	101.563	57.003
Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	32.752	-
Aportes a la seguridad social	22.950	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.000	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	14.700	-
Gastos de viaje	12.198	-
Transporte	9.450	-
Combustibles	6.400	-
Promoción y publicidad	6.295	5.365
Mantenimiento y reparaciones	5.140	-
Otros gastos	254	-
Total	226.812	62.368

23.3 Un resumen de los "Gastos Financieros" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses	109.904	101.076
Comisiones	2.286	2.521
Diferencia en cambio	114	-
Total	112.304	103.597

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 21 de febrero de 2014, se aprueba el Aumento de Capital Social en un valor de USD\$100.000, con lo cual el nuevo capital social quedará establecido en la suma de USD\$150.000; dividido en 150.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cada una de ellas con un valor nominal de un USD\$1.00.

Así también suscriben íntegramente el presente aumento de capital y pagarlo en su totalidad, de la siguiente forma: USD\$100.000 mediante capitalización de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores correspondientes a una parte al ejercicio económico 2010. Las suscripciones y pagos en razón del presente aumento de capital, corresponden a todos los Socios actuales de la Compañía, en ejercicio de sus respectivos derechos de atribución, esto es, a prorrata de su actual participación en el capital de la Compañía.



17-12

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Continuación - NOTA 24. Eventos subsecuentes)**

Se prueba el cuadro de integración de capital presentado por el Gerente General de la Compañía, en el cual consta la nueva conformación y distribución del capital social entre los Socios de la Compañía, el mismo que queda aprobado así:

Cuadro de Integración de Capital

<u>Socios</u>	<u>Nuevo capital</u>	<u>%</u>	<u>Participaciones</u>
Marco Antonio Guevara Merizalde	75.000	50%	75.000
Jimmy Xavier Ponce Jarrin	75.000	50%	75.000
Total	150.000	100%	150.000

De igual manera se aprueba que en razón del aumento de capital social se reforme el Artículo Cuatro del estatuto de la Compañía que se trata sobre el capital. Además se aprueba realizar varias reformas al estatuto social; se señala que dichas reformas se refieren, principalmente, a lo siguiente: Incorporar en el objeto social además de las actividades actualmente previstas, el arrendamiento de bienes inmuebles y la distribución de artículos, repuestos accesorios, periféricos, suministros y equipo electrónicos, de computación y para la industria gráfica, efectuar las modificaciones respecto a las atribuciones de la Junta general de Socios, del Gerente General y del Presidente de la Compañía, modificar la redacción de la norma estatutaria de la fiscalización.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



del 12-12-13