

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 12

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CARLOS GARZÓN REINOSO, ECON.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de GRAFICAS JALON ENAJA S.A. (una sociedad anónima constituida en la República del Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CARLOS GARZÓN REINOSO, ECON.

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

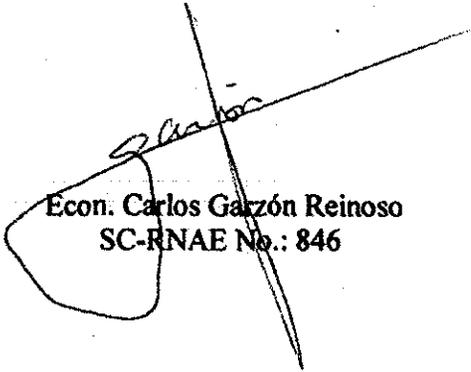
5. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

6. Al 31 de diciembre del 2016, y de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, la compañía no ha efectuado ni registrado la provisión para jubilación de sus empleados conforme lo determinaría el estudio actuarial correspondiente; por lo que no es posible determinar el efecto, si lo hubiere, sobre el patrimonio y los resultados pasados, presentes y futuros de la compañía.

Opinión.

7. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRAFICAS JALON ENAJA S.A al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades – NIIF para PYMES.

Guayaquil, abril 17 del 2017.


Econ. Carlos Garzón Reinoso
SC-RNAE No.: 846

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		173.381	296.289
Cuentas y documentos por cobrar, neto	5	889.031	853.562
Inventarios	6	219.671	296.998
Total activo corriente		<u>1.282.083</u>	<u>1.446.849</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades y equipos al costo		3.945.628	3.911.549
Depreciacion acumulada		- 1.753.344	- 1.418.555
Total propiedad, planta y equipos - neto	7	<u>2.192.284</u>	<u>2.492.994</u>
Total activo		<u><u>3.474.367</u></u>	<u><u>3.939.843</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de deuda L/P	9	368.320	246.323
Cuentas y documentos por pagar	8	428.017	540.586
Pasivos acumulados		104.759	106.245
Total pasivo corriente		<u>901.096</u>	<u>893.154</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	9	<u>1.610.379</u>	<u>2.036.280</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	729.000	729.000
Aportes para futura capitalización		-	-
Reserva legal		76.471	64.772
Resultados acumulados		5.901	5.901
Resultados acumulados Aplicación de NIIFS		93.755	93.755
Utilidad del ejercicio		57.765	116.981
Total patrimonio de los accionistas		<u>962.892</u>	<u>1.010.409</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u><u>3.474.367</u></u>	<u><u>3.939.843</u></u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS NETAS	3.163.478	3.297.081
COSTO DE VENTAS	1.329.276	1.399.177
Utilidad bruta:	1.834.202	1.897.904
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Administracion	1.629.278	1.634.404
Gastos Financieros	96.915	84.840
	1.726.193	1.719.244
Utilidad antes de otros ingresos y egresos:	108.009	178.660
Otros ingresos y egresos, neto	-	-
Utilidad antes de participación laboral e I/R:	108.009	178.660
Participación laboral	16.201	26.799
Utilidad antes de Impuesto a la Renta:	91.808	151.861
Impuesto a la Renta	34.043	34.880
Utilidad neta del ejercicio:	<u>57.765</u>	<u>116.981</u>

*Las notas a los estados financieros adjuntas
son parte integrante de este estado.*

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	del ejercicio	NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	729.000	-	64.772	5.901	116.981	93.755	1.010.409
<u>Transacciones del año</u>							
Préstamos a accionistas							-
Participación laboral e I/R año anterior							-
Ajustes y reclasificaciones							-
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Distribución de dividendos				-105.282			-105.282
Transferencias			11.699	105.282	-116.981		-
Resultados acumulados aplicación NIIF							-
Utilidad del ejercicio					57.765		57.765
Saldos al 31 de diciembre del 2016	729.000	-	76.471	5.901	57.765	93.755	962.892

*Las notas a los estados financieros adjuntas
son parte integrante de este estado.*

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	57.765	116.981
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados en actividades de operación:		
Depreciaciones	334.790	287.536
Provisiones y amortizaciones		
Ajustes y reclasificaciones	11.698	14.934
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución/(Incremento) en cuentas y documentos por cobrar	-35.468	228.153
Disminución/(Incremento) en inventarios	77.326	29.862
Disminución/(Incremento) en gastos anticipados		-
Incremento/(Disminución) en cuentas y documentos por pagar	-112.569	-68.662
Incremento/(Disminución) en pasivos acumulados	-1.487	-10.607
Total recursos generados en actividades de operación:	<u>332.055</u>	<u>598.196</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(Incremento) en otros activos	-116.981	-545.337
Incremento/(Disminución) en pasivo largo plazo	-425.901	640.192
Incremento/(Disminución) en obligaciones bancarias	121.997	48.611
Incremento en aportes de accionistas y reservas		396.000
(Disminución)/Incremento en distribución dividendos		
Total recursos generados en actividades de financiación:	<u>-420.885</u>	<u>539.466</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Incremento) en propiedades y equipos, neto	<u>-34.078</u>	<u>-1.073.277</u>
Disminución neta en caja y bancos	-122.908	64.385
Saldo en caja y bancos al inicio del año	296.289	231.904
Saldo en caja y bancos al final del año	<u>173.381</u>	<u>296.289</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

GRAFICAS JALON ENAJA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.-OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida el 23 de octubre del 2003 en Guayaquil-Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de este mismo año.

Su principal actividad es todo lo relacionado al trabajo de imprenta, impresión digital y diseño gráfico.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, caja chica, los depósitos a la vista y a plazo en entidades bancarias locales.

b) Inventarios

Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la NIC 2 al Costo cuando éste es menor que el Valor Neto Realizable. El costo del producto terminado comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales que se incurren en el empaque.

c) Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción y comercialización, o para la administración tal como lo establece la NIC 16.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año. Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio. Las tasas de depreciación, siguiendo el método de línea recta, han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Activos

Tasas

Edificios e instalaciones

5%

Maquinarias

10%

Muebles y enseres

10%

Vehículos

20%

Equipos de computación

33%

d) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

e) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 60 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIC 39.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

f) Provisiones por Beneficios a Empleados

La NIC 39 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados.

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha efectuado el estudio actuarial correspondiente, y por tanto no ha efectuado ningún registro de beneficio a los empleados.

g) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se aprovisionan estos valores al cierre del ejercicio.

h) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

i) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la compañía registro en resultados US\$ 34 mil, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

j) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3.-ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo Comercial

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio de compra de materia prima.

4.-ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son evaluados según la experiencia histórica y la probabilidad de ocurrencia de eventos futuros.

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, neto

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	\$ 601.641	\$ 568.804
Relacionadas	29.562	49.562
Empleados	3.630	12.490
Anticipo a proveedores	1.400	—
Impuestos y retenciones	264.818	235.357
Otras	630	—
Provisión cuentas malas	(12.650)	(12.650)
	<hr/> \$ 889.031 <hr/>	<hr/> \$ 853.562 <hr/>

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses, y su vencimiento promedio es de 30 días. Los anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados no generan intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disposición establecida.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los Inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Papel y cartulina	212.321	\$	208.491
Tintas y otros	7.350		88.507
	<u>\$ 219.671</u>		<u>\$ 296.998</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de la propiedad, planta y equipo y su depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	SalDOS al <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	Ajes y <u>Raies</u>	SalDOS al <u>31-dic-16</u>
Terrenos	\$ 213.500				\$ 213.500
Edificios e instalaciones	106.879				106.879
Maquinarias	3.428.839				3.428.839
Equipo de computación	56.823	4.599			61.422
Muebles y enseres	38.829				38.829
Vehículos	66.679	29.480			96.159
	<u>3.911.549</u>	<u>34.079</u>			<u>3.945.628</u>
Depreciación Acumulada	1.418.555	334.789			1.753.344
Saldos finales	<u>\$ 2.492.994</u>	<u>300.710</u>			<u>\$ 2.192.284</u>

Los bienes inmuebles así como instalaciones y ciertas maquinarias mencionados en esta nota, garantizan las obligaciones contraídas con los bancos y financieras mencionadas en la nota 9.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Proveedores bienes y servicios	419.326	\$	540.586
Otras	8.691		—
	<u>\$ 428.017</u>		<u>\$ 540.586</u>

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a proveedores tienen un vencimiento promedio de 60 días y no originan intereses.

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y PASIVOS A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las obligaciones bancarias y pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

<u>Oper</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>		<u>Tasa</u>	<u>Vcto</u>
	<u>Porción Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	<u>Porción Cte</u>	<u>L/Plazo</u>		
Corporación Financiera Nacional						
20408983	\$ 25.167	\$ 6.292	25.167	31.456	7,86%	17-abr-18
20408971	172.545	43.136	172.545	215.684	9,11%	17-abr-18
020560884	125.275	553.298	48.611	451.389	6,90%	25-abr-22
0020566723	45.333	56.667			9,75%	05-abr-16
Accionistas		950.986		1.337.751		
	<u>\$ 368.320</u>	<u>\$ 1.610.379</u>	<u>\$ 246.323</u>	<u>\$ 2.036.280</u>		

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones bancarias estaban garantizadas con hipoteca abierta sobre terrenos y edificios y prenda industrial sobre maquinarias, activos que se encuentran incluidos en el detalle mencionados en la nota 7.

10.- CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 729.000 acciones de US\$1.00 cada una.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2016, y hasta la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que, por su naturaleza e importancia, merezcan ser revelados expresamente en este informe.