

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EDUARDO GUZMAN CARVAJAL, ECON.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
GRAFICAS JALON ENAJA S.A.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GRAFICAS JALON ENAJA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, 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.
2. En nuestra opinión, excepto por los posible efectos de lo descrito en el párrafo 3 y por los efectos del hecho descrito en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRAFICAS JALON ENAJA S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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 - NIIF, aceptadas en la República del Ecuador.

Bases de la Opinión

3. Al 31 de diciembre del 2018, 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.
4. Tal como se explica con más detalle en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, la compañía cambio el porcentaje de depreciación de las maquinarias del 10 al 7.5%. Este evento ha conllevado a una disminución de aproximadamente US\$ 83 mil en el cargo a gastos por este concepto y cuyo efecto en los resultados finales al 31 de diciembre del 2018, no ha sido registrado, a la fecha de nuestro dictamen.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

Asuntos Claves de Auditoría

6. Asuntos Claves de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, por lo que no proveemos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

7. La Administración 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: evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, 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

8. 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.
9. 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 circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
10. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Guayaquil, febrero 14, 2019

Econ. Eduardo Guzmán Carvajal
SCVS-RNAE-1092

Registro: SCVS- RNAE-1092

GRAFICAS JALON ENAJA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		160,820	110,939
Cuentas y documentos por cobrar, neto	5	930,735	872,120
Inventarios	6	278,675	251,504
Total activo corriente		1,370,230	1,234,563
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades y equipos al costo		3,993,777	4,033,965
Depreciacion acumulada		- 2,329,140	- 2,109,763
Total propiedad, planta y equipos - neto	7	1,664,637	1,924,202
Total activo		3,034,867	3,158,765
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de deuda L/P	9	236,607	220,037
Cuentas y documentos por pagar	8	453,007	561,966
Pasivos acumulados		82,526	68,752
Total pasivo corriente		772,140	850,755
PASIVO A LARGO PLAZO	9	1,356,252	1,394,825
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	729,000	729,000
Aportes para futura capitalización		-	-
Reserva legal		85,314	83,466
Resultados acumulados			
Resultados acumulados Aplicación de NIIFs		93,755	93,755
Perdida neta del ejercicio		- 1,594	6,964
Total patrimonio de los accionistas		906,475	913,185
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		3,034,867	3,158,765

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 2018 Y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS NETAS	2,828,265	2,799,195
COSTO DE VENTAS	1,208,407	1,207,279
Utilidad bruta:	<u>1,619,858</u>	<u>1,591,916</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Administracion	1,504,134	1,486,560
Gastos Financieros	63,216	75,166
	<u>1,567,350</u>	<u>1,561,726</u>
Utilidad antes de otros ingresos y egresos:	52,508	30,190
Otros ingresos y egresos, neto	<u>-21,614</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de participación laboral e I/R:	30,894	30,190
Participación laboral	<u>4,634</u>	<u>4,528</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta:	26,260	25,662
Impuesto a la Renta	<u>27,854</u>	<u>18,698</u>
Perdida neta del ejercicio:	<u><u>-1,594</u></u>	<u><u>6,964</u></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 2018 Y 2017**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	729,000	--	83,466	-	6,964	93,755	913,185
<u>Transacciones del año</u>							
Préstamos a accionistas							
Participación laboral e I/R año anterior							-
Ajustes y reclasificaciones				6,964	-6,964		-
Aportes para futuras capitalizaciones			1,848	-1,848			-
Distribución de dividendos				-5,116			-5,116
Transferencias			-				-
Resultados acumulados aplicación NIIF							-
Utilidad del ejercicio					-1,594		-1,594
Saldos al 31 de diciembre del 2018	729,000	-	85,314	-	-1,594	93,755	906,475

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 2018 Y 2017**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	-1,594	6,964
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados en actividades de operación:		
Depreciaciones	219,376	356,419
Provisiones y amortizaciones		
Ajustes y reclasificaciones	1,848	6,995
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución/(Incremento) en cuentas y documentos por cobrar	-58,616	16,912
Disminución/(Incremento) en inventarios	-27,171	-31,833
Disminución/(Incremento) en gastos anticipados		
Incremento/(Disminución) en cuentas y documentos por pagar	-101,363	121,267
Incremento/(Disminución) en pasivos acumulados	6,179	-23,326
Total recursos generados en actividades de operación:	<u>38,659</u>	<u>453,398</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(Incremento) en otros activos		
Incremento/(Disminucion) en pasivo largo plazo	-38,574	-215,552
Incremento/(Disminucion) en obligaciones bancarias	16,571	-148,284
Incremento en aportes de accionistas y reservas		
(Disminucion)/Incremento en distribución dividendos	(6,964)	(63,666)
Total recursos generados en actividades de financiación:	<u>-28,967</u>	<u>-427,502</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Incremento) en propiedades y equipos, neto	<u>40,188</u>	<u>-88,338</u>
Disminución neta en caja y bancos	49,880	-62,442
Saldo en caja y bancos al inicio del año	110,939	173,381
Saldo en caja y bancos al final del año	<u>160,819</u>	<u>110,939</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 2018 Y 2017

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	
-------------	--

	7.50%
--	-------

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 2018, 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 2018, la compañía registro en resultados US\$ 7 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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	\$ 571.451	\$ 533.082
Relacionadas	22.500	35.062
Empleados	- 0 -	587
Anticipo a proveedores	1.230	2.661
Impuestos y retenciones	337.483	310.084
Otras	10.721	3.293
Provisión cuentas malas	(12.650)	(12.650)
	<u>\$ 930.735</u>	<u>\$ 872.119</u>

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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Papel y cartulina	261.049	\$	238.465
Tintas y otros	17.626		13.039
	<u>\$ 278.675</u>		<u>\$ 251.504</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 2018 y 2017:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Retiros	Ajes y Rajes	Saldos al 31-dic-18
Terrenos	\$ 213.500				\$ 213.500
Edificios e instalaciones	177.610				177.610
Maquinarias	3.435.535	12.500	48.786		3.399.249
Equipo de computación	71.635	1.100			72.735
Muebles y enseres	39.526	1.510			41.036
Vehículos	96.159	14.188	20.700		89.647
	<u>4.033.965</u>	<u>29.298</u>	<u>69.486</u>		<u>3.993.777</u>
Depreciación Acumulada	<u>2.109.763</u>	<u>276.779</u>	<u>57.402</u>		<u>2.329.140</u>
Saldos finales	<u>\$ 1.924.202</u>	<u>(247.481)</u>	<u>12.084</u>		<u>\$ 1.664.637</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía cambio el porcentaje de depreciación de las maquinarias del 10 al 7.5%. De acuerdo al criterio de la Administración, el tiempo de vida útil estimada de estos activos, en base al uso racional de los mismos, es de aproximadamente 15 años y el porcentaje aplicado, no sobrepasa al máximo establecido en el artículo 28 literal 6 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Proveedores bienes y servicios	453.007	\$	561.966
	<u>\$ 453.007</u>		<u>\$ 561.966</u>

Al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y 2017:

<u>Oper</u>	<u>2018</u>		<u>2017</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	\$ ---	\$ ---	6.292	\$ ---	7,86%	17-abr-18
20408971	\$ ---	\$ ---	43.136	\$ ---	9,11%	17-abr-18
20560884	125.275	302.748	125.275	428.023	6,90%	25-abr-22
20566723	11.333	\$ ---	45.333	11.332	9,75%	5-abr-20
20581046	99.999	341.667	\$ ---	\$ ---	8,58%	19-abr-23
Accionistas	\$ ---	711.837	\$ ---	955.470		
	<u>\$ 236.607</u>	<u>\$ 1.356.252</u>	<u>\$ 220.037</u>	<u>\$ 1.394.825</u>		

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018, 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.

