

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA.LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de
GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.**

Cuenca, 12 de junio de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA.LTDA.**, al de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la administración de la empresa por los estados financieros

2. La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

4. A diciembre 31 de 2012 la Compañía no contrató un estudio actuarial para realizar la provisión para jubilación patronal y desahucio, originando que los gastos y pasivos estén

subvalorados, por un valor que no fue posible determinar.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de no haber registrado la provisión para jubilación patronal indicada en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Implementación de NIIF's

6. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 de 2008, el organismo de control dispuso que las Compañías realicen un cronograma para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, según el cual, **GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA.LTDA.**, debe aplicar estas normas a partir del 1 enero de 2012, tomando como período de transición el año 2011, año en el cual debe elaborar un plan de implementación y las conciliaciones requeridas, debiendo observar lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.**, debió ser presentado por separado hasta el 31 de julio de 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.L.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Audidores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA.LTDA.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADO EN US\$ DÓLARES**

	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	B	35.936	75.175
Cuentas por cobrar, neto	C	388.587	305.041
Existencias	D	456.161	395.000
Pagos anticipados		12.577	36.277
		<u>893.261</u>	<u>811.493</u>
BIENES E INSTALACIONES, NETO	E	1.029.201	1.096.230
TOTAL ACTIVOS		<u>1.922.462</u>	<u>1.907.723</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras a corto plazo	F	61.915	80.000
Proveedores		300.205	326.564
Sobregiro bancario		138.785	91.316
Porción corriente de la deuda a largo plazo	G	164.642	168.847
Anticipos de clientes		7.237	15.337
Obligaciones patronales	H	63.160	45.268
Participación trabajadores		0	506
Impuestos por pagar		16.940	29.865
Cuentas por pagar		0	104.079
		<u>752.884</u>	<u>861.782</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	G	225.350	336.820
Préstamos de socios		197.332	12.958
Préstamos de terceros		0	345.309
Provisión para jubilación patronal y desahucio	I	335.963	0
		<u>758.645</u>	<u>695.087</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	J	30.000	30.000
Reservas	K	51.463	51.463
Aportes para futura capitalización		194.140	100.035
Superávit por valuación de bienes e instalaciones	L	217.296	0
Resultados acumulados adopción Niif's	M	(337.461)	0
Resultados acumulados		152.003	156.972
Resultados del ejercicio		103.492	12.384
TOTAL PATRIMONIO		<u>410.933</u>	<u>350.854</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.922.462</u>	<u>1.907.723</u>

Giovanny Hernández T.
Gerente General

Gabriela Santillán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 EXPRESADO EN US\$ DÓLARES

	Notas	2012	2011
VENTAS NETAS	N	2.196.980	1.877.899
Otros ingresos		78.799	59
Total ingresos		<u>2.275.779</u>	<u>1.877.958</u>
COSTO DE VENTAS		1.732.890	1.367.927
Materia prima			
Inventario inicial		96.213	83.080
Compras		816.658	770.410
(-) Inventario final		<u>(92.272)</u>	<u>(96.213)</u>
		820.599	757.277
Mano de obra		427.031	399.080
Gastos de fabricación		545.722	309.817
Gastos impresión digital		4.641	6.225
		<u>1.797.993</u>	<u>1.472.399</u>
Productos en proceso			
Inventario inicial		298.787	194.315
(-) Inventario final		<u>(363.890)</u>	<u>(298.787)</u>
		(65.103)	(104.472)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		542.889	510.031
Gastos de administración	O	(256.694)	(247.697)
Gastos de venta y distribución	P	<u>(109.653)</u>	<u>(136.977)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		176.542	125.357
Gastos financieros		(51.601)	(58.936)
Gastos no deducibles		(21.449)	(54.037)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u><u>103.492</u></u>	<u><u>12.384</u></u>

Giovanny Hernández T.
 Gerente General

Gabriela Santillán
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADO EN US\$ DÓLARES

	Capital social	Reservas	Aportes para futuras capitalizaciones	Superávit de valoración de activos	Resultados adopción NIIF's	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos diciembre 31, 2010	30.000	49.901	71.788	0	0	152.254	36.747	340.690
Apropiación de utilidades		1.562				4.718	(6.280)	(
Provisión participación trabajadores							(5.513)	(5.513)
Provisión impuesto a la renta							(24.954)	(24.954)
Aportes en efectivo			28.247				28.247	28.247
Utilidad del ejercicio							12.384	12.384
Saldos diciembre 31, 2011	30.000	51.463	100.035	0	0	156.972	12.384	350.852
Apropiación de utilidades						(4.969)	4.969	(
Provisión participación trabajadores							(1.857)	(1.857)
Provisión impuesto a la renta							(15.496)	(15.496)
Aportes en efectivo			94.105				94.105	94.105
Revaluación activos fijos				217.296				217.296
Aplicación NIIF's					(337.461)			(337.461)
Utilidad del ejercicio							103.492	103.492
Saldos diciembre 31, 2012	30.000	51.463	194.140	217.296	(337.461)	152.003	103.492	410.933

Giovanny Hernández T.
Gerente General

Gabriela Santillán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

GRÁFICAS HERNÁNDEZ CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADO EN US\$ DÓLARES**

	Notas	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio		103.492	12.384
Gastos que no originan desembolso en efectivo:			
Depreciaciones	E	222.480	168.172
Subtotal		325.972	180.556
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(79.860)	105.337
(Incremento) disminución en inventarios		(61.161)	(117.605)
(Incremento) disminución en pagos anticipados		23.700	(29.069)
Incremento (disminución) en proveedores		(31.543)	42.405
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		(8.100)	(552)
Incremento (disminución) en obligaciones patronales		17.892	(6.832)
Incremento (disminución) en impuestos		(28.421)	(12.777)
Incremento (disminución) participación trabajadores		(2.363)	(5.513)
Incremento en cuentas por pagar		(104.079)	101.049
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		52.037	256.999
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Compra) venta de inmuebles, neto	E	61.845	(45.155)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		61.845	(45.155)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Sobregiro bancario		47.469	68.932
Préstamos bancarios		(133.760)	(22.375)
Documentos por pagar		(345.309)	(229.941)
Aportes de socios		278.479	28.247
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(153.121)	(155.137)
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes		(39.239)	56.707
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año		75.175	18.468
Efectivo y sus equivalentes al final del año	B	35.936	75.175

Giovanny Hernández T.
Gerente General

Gabriela Santillán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros