

DIAGRAPH S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 25

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de la Salud
ROTEF	Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
DIAGRAPH S.A.:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DIAGRAPH S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "Fundamento de la Opinión Calificada" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DIGRAPH S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos para Opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación soporte correspondiente al contrato suscrito por alquiler de oficina donde funciona la compañía. En consecuencia, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de esta cuenta mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Adicional a nuestras observaciones descritas arriba, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió la resolución No. SCVS-INC-DNASD-2019-00723 en la cual se indica que no fueron proporcionados los 5 contratos de publicidad registrados en estados financieros con sus respectivos pagos. Sin embargo, la empresa DIAGRAPH S.A. no utiliza comercialmente contratos y únicamente valida el siguiente proceso:

1. Solicitud de cotización por parte del cliente
2. Envío de cotización por correo electrónico
3. Aprobación de cotización por parte del cliente
4. Ingreso de sobre de producción al sistema contable
5. Aprobación de muestras o artes físicos firmados por el cliente
6. Entrega de la mercancía con Guía de Remisión
7. Facturación con la Guía de Remisión u Orden de compra emitida por el cliente

A la fecha de presentación de este informe la Compañía se encuentra en proceso de rectificar las observaciones notificadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por los años 2014, 2015, 2016, 2017.

En caso de requerir ajustes podrían afectar los saldos presentados en estos estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de DIGRAPH S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Asunto de énfasis

Tal como se indica en la nota 5, mediante resolución DZ8-GSOOCDC20-00000038-M, emitida el 14 de febrero del 2020, la Compañía ha sido notificada por el Servicio de Rentas Internas por concepto de diferencia entre los ingresos reportados en la declaración de impuesto a la renta del año 2013, y el Reporte de Transacciones Reportadas por el Sistema Financiero (ROTEF), a la fecha de presentación de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de impugnación.

Tal como se indica en la nota 5, mediante resolución DZ8-GSOOCOC20-00000013-M, emitida el 27 de enero del 2020, la Compañía ha sido notificada por el Servicio de Rentas Internas por concepto de diferencias entre los ingresos reportados en las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, y las transacciones reportadas por las instituciones financieras, a la fecha de presentación de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de impugnación.

Tal como se indica en la nota 1, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2019-00723 emitida el 4 de septiembre del 2019, la Compañía ha sido intervenida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el objetivo de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades notificadas, a fin de evitar perjuicios a sus accionistas, a la fecha de presentación de este informe la Compañía se encuentra en proceso de rectificar las irregularidades notificadas.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 14, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Otro Asunto

El informe de cumplimiento tributario de DIAGRAPH S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

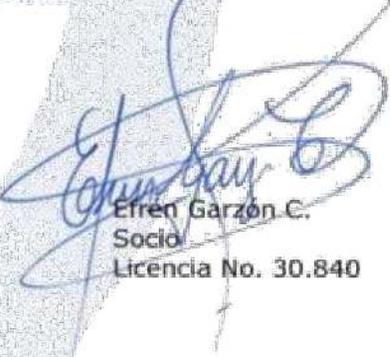
con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Mayo 20, 2020
SCVS-RNAE-954



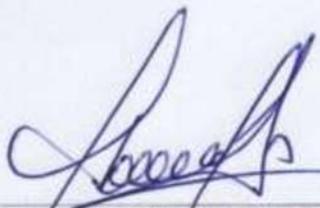
Eren Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

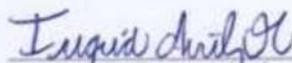
DIAGRAPH S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		291	1,005
Cuentas por cobrar	4	49,005	146,160
Inventarios		7,423	11,226
Impuestos	5	<u>29,811</u>	<u>39,575</u>
Total activos corrientes		<u>86,530</u>	<u>197,966</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	6	<u>432,136</u>	<u>441,868</u>
TOTAL		518,666	639,834

Ver notas a los estados financieros

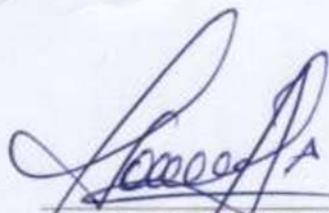

Sra. Diana Domínguez Garzón
Gerente General

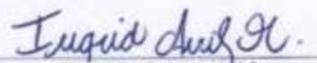

CPA. Ingrid Avilés
Contadora

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Notas	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	4,054	51,214
Cuentas por pagar	8	54,834	127,195
Impuestos	5	572	5,216
Obligaciones acumuladas	9	<u>13,015</u>	<u>7,497</u>
Total pasivos corrientes		<u>72,475</u>	<u>191,122</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos	7	<u>217,985</u>	<u>222,185</u>
Total pasivos		<u>290,460</u>	<u>413,307</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	105,000	105,000
Reserva legal		17,303	17,303
Resultados acumulados		<u>105,903</u>	<u>104,224</u>
Total patrimonio		<u>228,206</u>	<u>226,527</u>
TOTAL		518,666	639,834

Ver notas a los estados financieros


Sra. Diana Dominguez Garzón
Gerente General

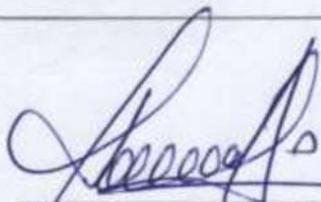

CPA. Ingrid Avilés
Contadora

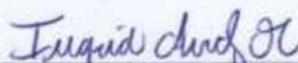
DIAGRAPH S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	2019 (en U.S. dólares)	2018
INGRESOS OPERACIONALES	11	265,329	331,524
COSTO DE VENTA		(168,678)	(141,302)
MARGEN BRUTO		96,651	190,222
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	12	(92,409)	(173,874)
Financieros	7	(4,603)	(19,785)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(97,012)	(193,659)
OTROS INGRESOS		<u>2,514</u>	<u>5,945</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,153	2,508
IMPUESTO A LA RENTA	5	<u>(474)</u>	<u>(552)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1,679</u>	<u>1,956</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Diana Domínguez Garzón
Gerente General

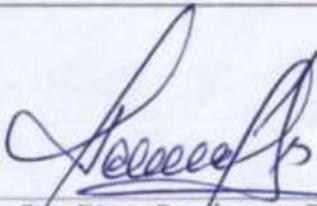

CPA. Ingrid Avilés
Contadora

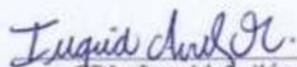
DIAGRAPH S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	(en U.S. dólares)			
ENERO 1, 2018	23,800	17,303	183,468	224,571
Utilidad del año			1,956	1,956
Aumento de capital	81,200	—	(81,200)	—
DICIEMBRE 31, 2018	105,000	17,303	104,224	226,527
Utilidad del año	—	—	1,679	1,679
DICIEMBRE 31, 2019	105,000	17,303	105,903	228,206

Ver notas a los estados financieros


Sra. Diana Domínguez Garzón
Gerente General


CPA. Ingrid Avilés
Contadora

DIAGRAPH S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	272,660	344,865
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	<u>(207,314)</u>	<u>(288,933)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>65,346</u>	<u>55,932</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de instalaciones y equipos		<u>(61,922)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	(51,360)	55,851
Préstamo de accionista	<u>(14,700)</u>	<u>(49,220)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(66,060)</u>	<u>6,631</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	(714)	641
Saldos al comienzo del año	<u>1,005</u>	<u>364</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>291</u>	<u>1,005</u>

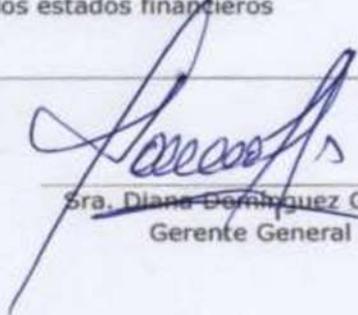
(Continúa...)

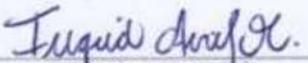
DIAGRAPH S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>1,679</u>	<u>1,956</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación propiedades y equipos	9,732	2,649
Participación de trabajadores	380	443
Impuesto a la renta	<u>474</u>	<u>552</u>
Total ajustes	<u>10,586</u>	<u>3,644</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	97,155	58,503
Inventarios	3,803	(4,646)
Cuentas por pagar	(57,661)	(18,603)
Obligaciones acumuladas	5,138	(1,017)
Impuestos	4,646	15,895
Otros activos	<u> </u>	<u>200</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>53,081</u>	<u>50,332</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>65,346</u>	<u>55,932</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Diana Domínguez Garzón
Gerente General


CPA. Ingrid Avilés
Contadora

DIAGRAPH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIAGRAPH S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 11 de septiembre de 2001. El domicilio de su matriz está ubicado en Lotización Santa Adriana solar 7, Mz. 5. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la encuadernación de hojas impresas para confeccionar libros, folletos, revistas, catálogos, etc. Mediante el colado, cortado, ensamblado, engomado, compaginado, hilvanado (cosido), encuadernado con adhesivo, recortado, estampado en oro, encuadernación espiral, etc.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2019-00723 emitida el 4 de septiembre del 2019, la Compañía ha sido intervenida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el objetivo de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades notificadas, a fin de evitar perjuicios a sus accionistas, a la fecha de presentación de este informe la Compañía se encuentra en proceso de rectificar las irregularidades notificadas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).
- 2.2 Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación.** - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de

importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo. Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 Préstamo. - Representa pasivo financiero con una entidad financiera, que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.7.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

2.7.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.8 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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 importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.10 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.11 Reconocimiento de ingresos. - Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se habla de 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo; el importe de los ingresos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como

mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano.

3.3 Estimación de vidas útiles de instalaciones y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.4 Valuación de los instrumentos financieros - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes (1)	<u>44,291</u>	<u>51,622</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Accionista	4,714	8,454
Relacionada		<u>86,084</u>
Subtotal	<u>4,714</u>	<u>94,538</u>
Total	<u>49,005</u>	<u>146,160</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente saldos con las compañías CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL, LOGISTICAS ECUATORIANA S.A. LOGISTECSA, ECOLUBRI C.A., CRISTALERIA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA por US\$5,058, US\$4,130, US\$3,756, US\$3,087 respectivamente.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	24,283	36,184
Crédito tributario IR	<u>5,528</u>	<u>3,391</u>
Total	<u>29,811</u>	<u>39,575</u>

5.2 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IR por pagar	473	2,057
IVA por pagar		2,010
Otros	<u>99</u>	<u>1,149</u>
Total	<u>572</u>	<u>5,216</u>

5.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>2,153</u>	<u>2,508</u>
Tasa de impuesto (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en resultados	<u>474</u>	<u>552</u>

- (1)** De conformidad con la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera" publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2018, para el año 2019 entra en vigor la nueva tarifa general de Impuesto a la Renta para las sociedades del 22% al 25%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

5.4 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

5.5 Contingencias tributarias

Mediante resolución DZ8-GSOOCDC20-00000038-M, emitida el 14 de febrero del 2020, la Compañía ha sido notificada por el Servicio de Rentas Internas por concepto de diferencia entre los ingresos reportados en la declaración de impuesto a la renta del año 2013, y el Reporte de Transacciones Reportadas por

el Sistema Financiero (ROTEF) por US\$210,313.83, a la fecha de presentación de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de impugnación.

Mediante resolución DZ8-GSOOCOC20-00000013-M, emitida el 27 de enero del 2020, la Compañía ha sido notificada por el Servicio de Rentas Internas por concepto de diferencias entre los ingresos reportados en las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, y las transacciones reportadas por las instituciones financieras por US\$401,485.13 y US\$524,283.84, respectivamente, a la fecha de presentación de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de impugnación.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	688,567	688,567
Depreciación acumulada	<u>(256,431)</u>	<u>(246,699)</u>
Total	<u>432,136</u>	<u>441,868</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	199,062	199,062
Maquinarias y equipos	118,068	124,560
Construcciones en curso	98,443	98,443
Vehículos	14,556	16,688
Equipos de computación	1,435	2,104
Muebles y Enseres	<u>572</u>	<u>1,011</u>
Total	<u>432,136</u>	<u>441,868</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	441,868	382,595
Adiciones		61,922
Depreciación	<u>(9,732)</u>	<u>(2,649)</u>
Saldos al final del año	<u>432,136</u>	<u>441,868</u>

7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Garantizados – al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios (1)	<u>222,039</u>	<u>273,399</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	4,054	51,214
No corriente	<u>217,985</u>	<u>222,185</u>
Total	<u>222,039</u>	<u>273,399</u>

(1) Préstamos bancarios. – Un detalle de los préstamos con instituciones financieras se muestra a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional CFN, préstamo con vencimiento mensual hasta septiembre del 2029 e interés anual del 9.76%	217,985	223,786
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, préstamos con vencimiento mensuales hasta enero del 2020 e intereses anuales promedio del 11,23%	4,054	32,316
Banco del Pichincha C.A., préstamos con vencimiento mensuales hasta febrero del 2019 e intereses anuales promedio del 11,23%	—	<u>17,297</u>
Total	<u>222,039</u>	<u>273,399</u>

Durante el año 2019, la Compañía reconoció gastos financieros por US\$4,603 en resultados del año.

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales</i>		
Proveedores (1)	<u>37,612</u>	<u>55,961</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo de clientes	504	
Accionistas		14,700
Otros	<u>16,718</u>	<u>56,534</u>
Subtotal	<u>17,222</u>	<u>71,234</u>
Total	<u>54,834</u>	<u>127,195</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, representa principalmente saldos pendientes de pagos a las compañías FACILGLOBAL S.A, IMPORTADORA SUMICOPYG S.A., UNIVERSIDAD PARTICULAR DE ESPECIALIDADES ESPIRITU SANTO por US\$8,880, US\$3,213 y US\$2,190 respectivamente.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar	4,597	947
Beneficios sociales	2,250	2,908
Participación trabajadores	380	443
Otras	<u>5,788</u>	<u>3,199</u>
Total	<u>13,015</u>	<u>7,497</u>

10. PATRIMONIO

- 10.1 Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 105,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1. Un detalle de su conformación, al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
DOMÍNGUEZ GARZÓN ANDREA ELIZABETH	103,950	103,950	99
ALCÍVAR DOMÍNGUEZ ANDREA ELIZABETH	<u>1,050</u>	<u>1,050</u>	<u>1</u>
Total	<u>105,000</u>	<u>105,000</u>	<u>100</u>

- 10.2 Reserva legal.** - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo

alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

10.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

11. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos obtenidos fueron generados por la encuadernación de hojas impresas para confeccionar libros, folletos, revistas, catálogos, etc. Mediante el colado, cortado, ensamblado, engomado, compaginado, hilvanado (cosido), encuadernado con adhesivo, recortado, estampado en oro y encuadernación espiral.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	36,094	86,114
Depreciaciones	9,732	2,649
Mantenimiento y reparaciones	7,296	12,327
Transportes	2,960	911
Arrendamientos	2,580	14,190
Servicios básicos	2,298	6,240
Honorarios profesionales	1,902	893
Otros	<u>29,547</u>	<u>50,550</u>
Total	<u>92,409</u>	<u>173,874</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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 de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.1.1 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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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

13.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	291	1,005
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>49,005</u>	<u>146,160</u>
Total	<u>49,296</u>	<u>147,165</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 7	222,039	273,399
Cuentas por pagar, nota 8	<u>54,834</u>	<u>127,195</u>
Total	<u>276,873</u>	<u>400,594</u>

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las

operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (mayo 20, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
