



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2018

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estado de Resultados Integrales;**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los señores Socios de
VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados, y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios. Nuestra Opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, si se concluye que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto; sin embargo, en relación con el año 2018, no tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Otras cuestiones

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de 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 de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas a tal efecto y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- 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 empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos 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.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logren su presentación razonable.

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

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 23 de abril del 2019

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	308,323.13	255,664.80
Inversiones Temporales	6	32,046.57	226,966.01
Deudores Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	7	610,140.92	683,648.78
Inventarios	8	4,452,353.40	4,271,536.85
Activos por Impuestos Corrientes	9	104,145.74	151,231.14
Total Activos Corrientes		<u>5,507,009.76</u>	<u>5,589,047.58</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	10	6,797,490.97	7,300,356.00
Intangibles		1,287.03	20,533.57
Activos por Impuestos Diferidos		2,750.00	-
Total Activos No Corrientes		<u>6,801,528.00</u>	<u>7,320,889.57</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12,308,537.76</u>	<u>12,909,937.15</u>

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



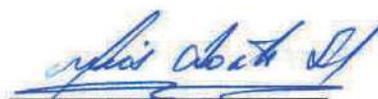
Lic. Luis Acosta
Contador General

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras			
Cuentas por Pagar	11	474,184.97	440,229.58
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	116,667.98	136,829.93
Obligaciones Acumuladas	13	<u>139,404.08</u>	<u>154,021.24</u>
Total Pasivos Corrientes		730,257.03	731,080.75
PASIVOS NO CORRIENTES			
Anticipo de Clientes		35,181.20	-
Préstamos de Particulares	14	-	10,000.00
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	825,591.51	1,035,503.16
Pasivos por Impuestos Diferidos	16	<u>1,188,872.91</u>	<u>1,261,549.57</u>
Total Pasivos No Corrientes		2,049,645.62	2,307,052.73
TOTAL PASIVOS		<u>2,779,902.65</u>	<u>3,038,133.48</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	17	4,508,552.00	4,508,552.00
Reserva Legal	18	158,361.53	142,579.18
Reserva Facultativa		165,193.16	15,260.84
Superávit por Revaluación de Activos	19	4,585,998.90	4,889,764.66
Utilidad del Ejercicio		<u>110,529.52</u>	<u>315,646.99</u>
Total Patrimonio		9,528,635.11	9,871,803.67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>12,308,537.76</u>	<u>12,909,937.15</u>

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

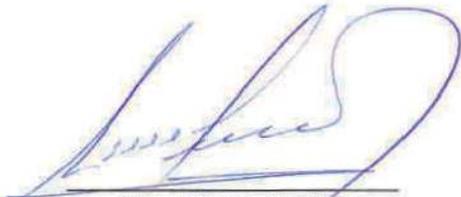

 Ing. Rommel Vernaza
 Gerente General

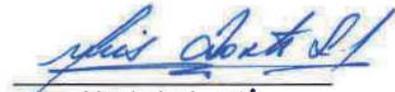

 Lic. Luis Acosta
 Contador General

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
Estado de Resultados por Función
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	4,773,239.61	4,411,348.40
Costo de Ventas		<u>(2,943,863.12)</u>	<u>(2,608,393.54)</u>
Utilidad Bruta		1,829,376.49	1,802,954.86
Otros Ingresos		3,154.15	59,172.75
Gastos de Administración		(622,162.06)	(410,603.47)
Gastos de Ventas		(1,033,854.31)	(943,081.75)
Otros Egresos		<u>(14,024.34)</u>	<u>(11,034.08)</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		162,489.93	497,408.31
Participación Trabajadores		<u>(24,373.49)</u>	<u>(74,611.25)</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		138,116.44	422,797.06
Impuesto a la Renta del Ejercicio			
Impuesto a la Renta causado		(103,013.58)	(107,150.07)
Impuesto a la renta diferido	16	<u>75,426.66</u>	<u>-</u>
		(27,586.92)	(107,150.07)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>110,529.52</u>	<u>315,646.99</u>

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.


 Ing. Rommel Vernaza
 Gerente General


 Lic. Luis Acosta
 Contador General

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.

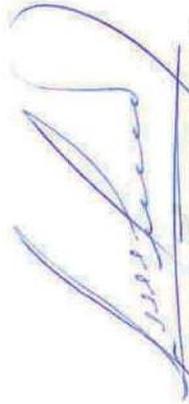
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 17)	Reserva Legal (Nota 18)	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación de Activos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	4,508,552.00	137,422.63	20,483.66	1,097,123.28	(103,197.20)	103,130.93	5,763,515.30
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	103,130.93	(103,130.93)	-
Transferencia a Reserva Legal	-	5,156.55	-	-	(5,156.55)	-	-
Cierre de Pérdidas de Años Anteriores	-	-	(5,222.82)	-	5,222.82	-	-
Revalorización de Activos	-	-	-	3,792,641.38	-	-	3,792,641.38
Utilidad del Periodo 2017	-	-	-	-	-	315,646.99	315,646.99
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	4,508,552.00	142,579.18	15,260.84	4,889,764.66	-	315,646.99	9,871,803.67
Transferencia a Reserva Legal	-	15,782.35	149,932.32	-	-	(165,714.67)	-
Dividendos Socios	-	-	-	-	-	(149,932.34)	(149,932.34)
Aplicación Contable	-	-	-	-	-	0.02	0.02
Inventario Productos en Proceso	-	-	-	(303,765.76)	-	-	(303,765.76)
Utilidad del Periodo 2018	-	-	-	-	-	110,529.52	110,529.52
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	4,508,552.00	158,361.53	165,193.16	4,585,998.90	-	110,529.52	9,528,635.11

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



Lic. Luis Acosta
Contador General

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	4,846,747.47	4,387,170.69
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(4,929,720.70)	(4,521,293.27)
Otros Ingresos	3,154.15	52,808.81
Otros Egresos	<u>(14,024.34)</u>	<u>(11,034.08)</u>
Efectivo Neto Utilizado en Actividades Operativas	(93,843.42)	(92,347.85)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Inversiones Corto Plazo	194,919.44	143,471.05
Adquisición Propiedad, Planta y Equipo	<u>(38,417.69)</u>	<u>(98,065.24)</u>
Efectivo Neto proveniente en Actividades de Inversión	156,501.75	45,405.81
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Préstamo de Particulares	<u>(10,000.00)</u>	<u>(102,687.50)</u>
Efectivo Neto Utilizado en Act. de Financiamiento	(10,000.00)	(102,687.50)
Variación neta de caja y equivalentes	52,658.33	(149,629.54)
Caja y equivalentes a principio de año	255,664.80	405,294.34
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>308,323.13</u>	<u>255,664.80</u>

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Utilidad Neta con el efectivo neto
Utilizado en Actividades Operativas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	110,529.52	315,646.99
<u>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Utilizado en Operaciones</u>		
Depreciaciones	541,282.72	329,349.04
Jubilación Patronal	(209,911.65)	(43,772.80)
Activos Diferidos	(75,426.66)	-
<u>Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones</u>		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	73,507.86	(24,177.71)
Inventarios	(484,582.31)	(910,922.54)
Gastos Pagados por Anticipado	-	11,287.41
Activos por Impuestos Corrientes	47,085.40	-
Activos Fijos	-	(6,363.94)
Intangibles	19,246.54	(20,533.57)
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(115,976.93)	228,628.28
Pasivos por Impuestos Corrientes	(20,161.95)	20,491.68
Obligaciones Acumuladas	(14,617.16)	8,019.31
Anticipo de Clientes	35,181.20	-
Efectivo Neto Utilizado en Actividades Operativas	<u>(93,843.42)</u>	<u>(92,347.85)</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



Lic. Luis Acosta
Contador General