

VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Junto con el informe de los auditores independientes

VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdidas crediticias esperadas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
VRCCR	Valor razonable con cambios en resultados
VRCCORI	Valor razonable con cambios en otro resultado Integral



Inglaterra E3121 y República
Telf: (02) 292 0796
Quito - Ecuador

info@acl.com.ec
www.acl.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Vernaza Grafic Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía Vernaza Grafic Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía Vernaza Grafic Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen en este informe de manera detallada en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía Vernaza Grafic Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el 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, junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con 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.

Párrafo de énfasis

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emitió el Acuerdo No. 00126-2020, en cual se declaró Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el virus denominado COVID-19, a fin de prevenir un posible contagio masivo en la poblac

Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020, el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020 y el 12 de abril se extienden las medidas hasta el 19 de Abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía Vernaza Grafic Cía. Ltda., correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 23 de abril de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional fueron de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos claves de la auditoría que deban ser informados.

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, pero no incluye el juego completo de los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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 dicha información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 una empresa en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o 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 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 (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el 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 obtuvimos 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 el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos 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 llegamos a la conclusión que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

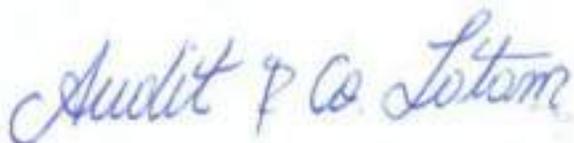
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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, los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

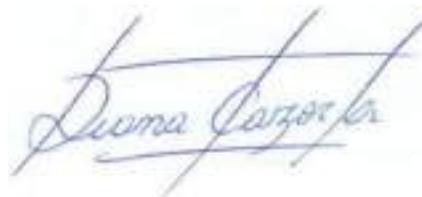
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía Vernaza Grafic Cía. Ltda., en su calidad de sujeto pasivo, se emitirá en un informe por separado, siendo responsabilidad de la administración la elaboración de los mismos.

Marzo 23, de 2020



N° de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
RNAE N° 1290

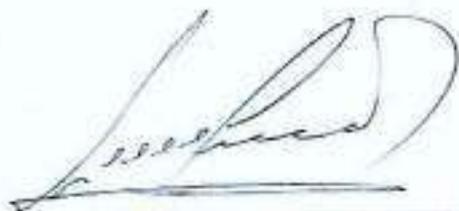


Ing. CPA. Diana Cazorla.
Representante Legal
Lic. Profesional: 17-08590

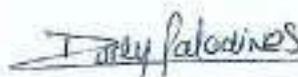
VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	215.729	308.323
Inversiones temporales	5	33.320	32.055
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	552.869	610.133
Inventarios	7	5.015.406	4.452.353
Activos por impuestos corrientes	12	<u>876</u>	<u>104.146</u>
Total activos corrientes		<u>5.818.200</u>	<u>5.507.010</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	8	6.369.748	6.797.491
Activos Intangibles	9	5.545	1.287
Activos por impuestos diferidos	12	<u>15.980</u>	<u>2.750</u>
Total activos no corrientes		<u>6.391.273</u>	<u>6.801.528</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.209.473</u>	<u>12.308.538</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General

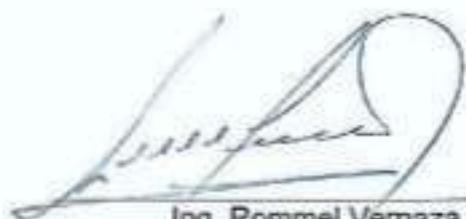


Ing. Daryl Paladines
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****PASIVOS Y PATRIMONIO**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	54.611	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	365.900	499.969
Pasivos por impuestos corrientes	12	19.693	116.668
Obligaciones acumuladas	13	<u>178.031</u>	<u>148.802</u>
Total pasivos corrientes		<u>618.235</u>	<u>765.439</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	745.143	825.591
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>1.188.873</u>	<u>1.188.873</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1.934.016</u>	<u>2.014.464</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.552.251</u>	<u>2.779.903</u>
PATRIMONIO			
Capital	16	4.541.899	4.508.552
Reservas		328.330	323.555
Otros resultados integrales		3.901.145	3.792.640
Resultados acumulados		1.756	-
Adopción de NIIF por primera vez		793.358	793.358
Resultado del ejercicio		<u>90.734</u>	<u>110.530</u>
Total		<u>9.657.222</u>	<u>9.528.635</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>12.209.473</u>	<u>12.308.538</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General

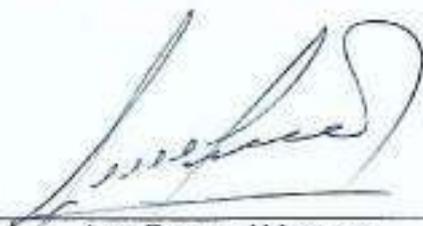


Ing. Dary Paladines
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
Ingresos	17	4.808.322	4.773.240
Costo de Ventas	18	<u>(3.009.656)</u>	<u>(2.943.863)</u>
Margen bruto		<u>1.798.666</u>	<u>1.829.377</u>
Gastos de administración y ventas	18	(1.725.237)	(1.663.268)
Gastos financieros	20	(27.999)	(17.122)
Gastos varios	22	(222)	(14.024)
Otros ingresos	21	<u>176.795</u>	<u>3.154</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		<u>222.003</u>	<u>138.117</u>
Impuesto a la renta:			
Gasto impuesto corriente	12	(126.493)	(103.014)
Ingreso impuesto diferido		<u>-</u>	<u>75.427</u>
Total		<u>(126.493)</u>	<u>(27.587)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>95.510</u>	<u>110.530</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>95.510</u>	<u>110.530</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



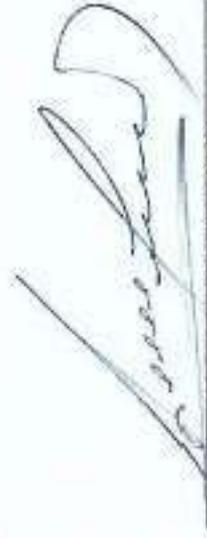
Ing. Daryl Paladines
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VERNAZA GRAFIC CÍA, LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Resultados Acumulados por aplicación de NIIF</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.508.552	158.362	165.193	3.792.640	-	793.358	110.530	9.528.635
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	33.347	-	-	75.427	1.756	-	(110.530)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	33.077	-	-	-	33.077
Reserva legal	-	4.775	-	-	-	-	(4.775)	-
Resultado Integral año 2019	-	-	-	-	-	-	95.510	95.510
Saldo al final del período 2019	<u>4.541.899</u>	<u>163.137</u>	<u>165.193</u>	<u>3.901.144</u>	<u>1.756</u>	<u>793.358</u>	<u>90.735</u>	<u>9.657.222</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



Ing. Darly Paladines
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.851.720	4.846.747
Pagos realizados a proveedores	(4.989.499)	(4.929.720)
Recuperación de clientes de años anteriores	(27.999)	-
Otros ingresos	176.795	3.154
Otros egresos	(222)	(14.024)
Ganancias actuariales	33.076	-
Participación trabajadores	(24.373)	-
Impuesto a la renta corriente	<u>(126.493)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(106.995)</u>	<u>(93.843)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones corto plazo	-	194.919
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(38.945)</u>	<u>(38.418)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(38.945)</u>	<u>156.501</u>
FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento (decremento) en obligaciones por pagar a bancos	-	(10.000)
Procedente de endeudamiento de corto plazo	54.611	-
Otras entradas (salidas) del efectivo por actividades de Inversión	<u>(1.265)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>53.346</u>	<u>(10.000)</u>
EFFECTOS DE LA INFLACIÓN SOBRE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	(92.594)	52.658
Saldo al inicio del año	308.323	255.665
FIN DEL AÑO	<u>215.729</u>	<u>308.323</u>

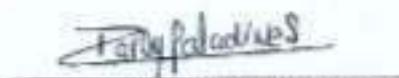
VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	<u>85.510</u>	<u>110.530</u>
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD NETA		
Ajuste por depreciación y amortización	482.430	541.283
Ajuste jubilación patronal y desahucio	(80.449)	(209.912)
Ajuste por impuestos diferidos	33.076	(75.427)
Ajuste provisión cuentas dudosas	(11.790)	-
Ajuste provisión deterioro de inventarios	(137.166)	-
CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales	43.398	73.508
Inventarios	(425.887)	(484.582)
Gastos prepagados	25.657	-
Activos por impuestos corrientes	-	47.085
Intangibles	-	19.247
Otras cuentas por cobrar	90.040	-
Anticipo de clientes	-	35.181
Cuentas por pagar proveedores	(134.069)	(115.977)
Otras cuentas por pagar	(96.975)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	(20.162)
Participación a trabajadores	14.804	-
Pasivos acumulados	14.426	(14.617)
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(202.505)</u>	<u>(204.373)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LA ACTIVIDAD	<u>(108.995)</u>	<u>(93.843)</u>



Ing. Rommel Vernaza
Gerente General



Ing. Daryl Paladines
Contadora General