

Agosto 12, 2019

INGENIERO  
FRANCISCO ROJAS  
GERENTE GENERAL  
CARTORAMA C.A.

Ciudad

## DICTAMEN DEL AUDITOR

Referencia: Acta entrega dictamen de auditoría financiera 2018

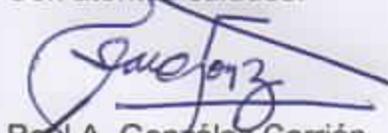
---

Con fecha 17 de Diciembre 2018 se suscribe el contrato de los servicios profesionales entre Raul Agustín González Carrión y CARTORAMA C.A. Contrato en el que se da a conocer que el referido auditor externo con registro SCVS-RNAE-994 preste los servicios de auditoría financiera externa para el ejercicio económico 2018 de CARTORAMA C.A. conforme a los términos aprobados en el contrato.

Con fecha de la presente acta de entrega, el 12 de agosto del 2019, el auditor externo da conocer el dictamen final de auditoría financiera correspondiente al ejercicio económico 2018 teniendo que informar la razonabilidad de los estados financieros conforme a Normas Internacionales de Información Financiera considerando que se ha solicitado las firmas de los correspondientes estados financieros auditados desde el 29 de Mayo del 2019 y respectiva carta de representación sin tener, hasta la presente fecha, novedades al respecto. Por lo tanto, se procede a entregar formalmente los estados financieros auditados del ejercicio económico 2018.

Me valgo de la ocasión para saludarle con mi consideración más distinguida.

Con atentos saludos.



Raul A. González Carrión  
No. SCVS-RNAE-994



DICTAMEN DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE

POR LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE 2018

CARTORAMA C.A.

Mayo 29, 2019

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de Accionistas de  
CARTORAMA C.A.

### Opinión

1. He auditado los estados financieros de la Compañía CARTORAMA C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en los párrafos 5 y 6 del "Fundamento de la opinión con salvedades" y en el párrafo 7., 8. y 9. "Fundamento de la opinión con limitación en el alcance", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CARTORAMA C.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Bases para una opinión

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Mis responsabilidades conforme a esas normas describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Fundamento de la opinión con salvedades

5. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha regularizado contablemente los activos fijos por US\$13,917,241 cedidos a ASUNCORP S.A, de los cuales los activos fijos que se presentan al finalizar el periodo no se ha computado la depreciación correspondiente del año.
6. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía incluye inversión en acciones a ASUNCORP S.A., donde es propietaria del 99% del capital social cuya entidad controladora ejerce control financiero, operativo y gestión, así como a través de la tenencia del 50% o más de las acciones comunes. En sentido a lo referido, la definición se orienta en valorar y revelar con preceptos financieros de una sola entidad económica para lo cual se deberá, en forma conjunta, consolidar los estados financieros tanto de la controladora y su subsidiaria, evento no suscitado al finalizar el ejercicio económico 2018.

Página 2 de 21

### Fundamento de la opinión con limitación en el alcance

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha presentado las confirmaciones bancarias correspondientes de los bancos: Banco Machala por un monto en estado de cuenta de US\$470. No obstante, se ha aplicado procedimientos alternos de auditoria donde los respectivos saldos bancarios se encuentran conciliados con libros contables.
8. Al 31 de diciembre del 2018, no se ha recibido ninguna respuesta a la solicitud de confirmación de saldos envida a Universal Paper S.A., como procedimiento alternativo, dichos saldos fueron verificados mediante reportes proporcionados por la Administración mediante la aplicabilidad de otros procedimientos.
9. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no se me ha hecho entrega de la Carta de Representación correspondiente al periodo auditado.

### Asuntos que se enfatizan

10. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta déficit acumulado en el patrimonio por US\$ 19,127,572, que es superior al total de las reservas y capital social, que de acuerdo con el Art.361 de la Ley de Compañías constituye que CARTORAMA C.A., se encuentre inmersa en causal de disolución legal.
11. Al 31 de diciembre del 2017 conforme a resolución No. SCVS.IRC.17-0015 de fecha 23 de enero del 2017 se aprueba la escisión a la nueva compañía denominada IVEHICO CIA. LTDA. misma que fue realizada mediante escritura pública No. 20160101009P00907 el 21 de marzo del 2016. El rubro objeto de traspaso se pudo determinar transferencias de activos financieros, pasivos financieros y patrimonio a favor de IVEHICO CÍA. LTDA. Sin embargo, durante el año 2018, como evento subsecuente al cierre de estados financieros, mediante comprobante de diario general de CARTORAMA C.A., los instrumentos financieros en mención vuelve a estar registrados en la contabilidad de CARTORAMA C.A., hechos descritos en las notas a los estados financieros 5, 7, 8, 10 y 12.
12. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de CARTORAMA C.A. al 31 de diciembre del 2017 se emite por separado.

### Responsabilidad de la gerencia sobre estados financieros

13. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
14. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesa las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
15. La Administración es responsable de supervisar el proceso de información en financiera de la compañía.

## Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

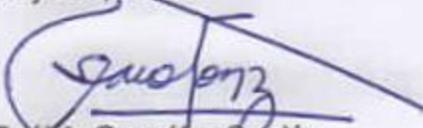
16. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
17. Mi objetivo es la de obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.
18. Como parte de la auditoría a los estados financieros de CARTORAMA C.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
  - Obtengo un entendimiento 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.
  - Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
  - Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
  - Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable

obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me he comunicado con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que he identificado durante mi auditoría.
- He proporcionado a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador

Mayo 29, 2019



Raúl A. González Carrión  
No. SCVS-RNAE-994

CARTORAMA C.A.

ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente de efectivo		61,046	61,856
Activos financieros	5	9,305,641	8,718,459
Inventario	6	10,280,016	9,594,522
Otros activos porción corriente	7	6,608,884	4,444,714
Total activo corriente		<u>26,255,587</u>	<u>22,819,551</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	8	21,004,503	19,728,786
Inversiones financieras porción no corriente		1,615,982	1,615,982
Otros activos porción no corriente		1,442,048	1,442,048
Total activos		<u>50,318,120</u>	<u>45,606,367</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos financieros	9	33,373,056	33,777,520
Obligaciones financieras porción corriente	10	11,579,643	5,857,063
Gastos acumulados		239,270	302,504
Otros pasivos porción corriente		224,588	206,648
Total pasivo corriente		<u>45,416,557</u>	<u>40,143,735</u>
Reserva de jubilación patronal / desahucio		67,165	71,184
Otros pasivos porción no corriente		214,907	214,907
Total pasivos		<u>45,698,629</u>	<u>40,429,826</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	1,079,000	1,079,000
Aporte futuro aumento de capital	12	22,475,647	22,475,647
Reserva legal	12	192,416	192,416
Déficit acumulado	12	(19,127,572)	(18,570,522)
Total patrimonio		<u>4,619,491</u>	<u>5,176,541</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>50,318,120</u>	<u>45,606,367</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CARTORAMA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		5,351,491	6,490,246
Costos de ventas		(3,729,609)	(4,458,208)
Utilidad bruta		<u>1,621,882</u>	<u>2,032,038</u>
<u>GASTOS</u>			
Gastos de ventas y administración		(1,438,054)	(1,612,461)
Utilidad operacional antes de impuestos participación de trabajadores		<u>183,828</u>	<u>419,577</u>
Otros ingresos		11,416	3,079
Otros egresos		(553,138)	(573,225)
Perdida del ejercicio antes de impuestos y participación de trabajadores		<u>(357,894)</u>	<u>(150,569)</u>
Impuesto a la renta	11	<u>(199,156)</u>	<u>(175,701)</u>
Pérdida integral	13	<u>(557,050)</u>	<u>(326,270)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CARTORAMA C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2018 y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Superávit valoración de inversiones	Superávit por valuación	Reserva de capital	Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Pérdida Integral	Total
Saldo diciembre 31, 2016	1,080,000	22,475,647	192,416	1,173,288	2,183,587	8,380,547	3,381,480	(33,171,767)	(191,387)	5,503,811
Escisión de capital	(1,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)
Resultados acumulados, Nota 12	-	-	-	-	-	-	-	(191,387)	191,387	-
Pérdida Integral, Nota 13	-	-	-	-	-	-	-	-	(326,270)	(326,270)
Saldo diciembre 31, 2017	1,079,000	22,475,647	192,416	1,173,288	2,183,587	8,380,547	3,381,480	(33,363,154)	(326,270)	5,176,541
Resultados acumulados, Nota 12	-	-	-	-	-	-	-	(326,270)	326,270	-
Pérdida Integral, Nota 13	-	-	-	-	-	-	-	-	(557,050)	(557,050)
Saldo diciembre 31, 2017	1,079,000	22,475,647	192,416	1,173,288	2,183,587	8,380,547	3,381,480	(33,689,424)	(557,050)	4,619,491

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CARTORAMA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - INDIRECTO**  
**DICIEMBRE 31, 2018 y 2017**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Pérdida integral	(557,050)	(326,270)
Ajustes para reconciliar la pérdida integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	3,561	3,819
Impuesto a la renta	199,156	175,701
Provisión de intereses	548,473	567,940
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>		
Activos Financieros	1,192,998	159,938
Inventarios	(685,494)	(336,186)
Otros activos	(160,343)	(1,274,901)
Pasivos financieros	(404,464)	659,779
Gastos Acumulados	(63,234)	34,199
Otros pasivos corrientes	17,940	(76,063)
Reserva jubilación patronal y desahucio	(4,019)	(13,250)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>87,524</u>	<u>(425,294)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición activos fijos, neto	<u>(15,134)</u>	<u>(37,450)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(15,134)	(37,450)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones financieras	(73,200)	314,041
Escisión de capital	-	(1,000)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(73,200)</u>	<u>313,041</u>
Disminución neto en efectivo	<u>(810)</u>	<u>(149,703)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	61,856	211,559
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	61,046	61,856

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CARTORAMA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - DIRECTO

DICIEMBRE 31, 2018 y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	6,544,489	6,650,184
Otros pagos de activos de operación	(160,343)	(1,274,901)
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(2,017,238)	(1,816,048)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(4,286,135)	(3,982,319)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(4,665)	(5,289)
Otras entradas, neto	11,416	3,079
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>87,524</u>	<u>(425,294)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.