

Octubre, 16 del 2020

INGENIERO
MIGUEL ANGEL ALVEAR
CARTORAMA C.A.

Cuidad

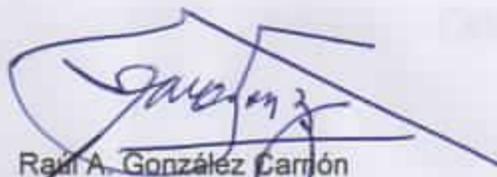
Referencia: Acta entrega de Dictamen de Auditoria Financiera 2019

Con fecha 26 septiembre 2019 se suscribe el contrato de los servicios profesionales entre Raúl Agustín González Carrón 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 auditoria financiera externa para el ejercicio económico 2019 de CARTORAMA C.A., conforme a los términos aprobados en el contrato.

Con fecha de la presente acta de entrega, el 16 de octubre del 2020, el Auditor Externo da a conocer el dictamen final de auditoria financiera correspondiente al ejercicio económico 2019 teniendo que informar la razonabilidad de los estados financieros conforme a Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Con atentos saludos,



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



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

CARTORAMA C.A.

Octubre 6, 2020

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 2019 y 2018, 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 el párrafo 5. del "Fundamento de la opinión con salvedades", 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 2019 y 2018, 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 2019, 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 2019.

Asuntos que se enfatizan

6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta déficit acumulado en el patrimonio por US\$ 22,792,434, 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.

7. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha registrado provisiones por concepto de multas, honorarios, contribuciones e impuestos prediales por un valor de US\$524,274, dicho valor fue afectando contra la partida de resultados acumulados. No obstante, dichos valores fueron en consentimiento de la Administración y el afán de la misma fue la de reestructurar y optimizar financieramente a CARTORAMA C.A., por ende, durante el ejercicio económico 2019 ha mantenido un proceso de capitalización producto de las acreencias que UNIVERSAL PAPER S.A. que mantiene con CARTORAMA C.A. por un valor de US\$28,149,649, total de dichas acreencias se compensan mediante una capitalización en dos partes, la primera realizada en el 2019 por el 50% del valor total y el otro 50% en el año 2020.
8. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha tomado varias medidas entre la cuales, ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, periodo de cuarentena, entre otras medidas propias a prevención del brote del virus COVID-19. El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel global, esperándose un impacto en la economía ecuatoriana dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente a efectos de poder cuantificar los efectos económicos y tomar acciones que permitan minimizar los impactos en sus operaciones.
9. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de CARTORAMA C.A. al 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.

Responsabilidad de la gerencia sobre estados financieros

10. 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.
11. 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.
12. La Administración es responsable de supervisar el proceso de información en financiera de la compañía.

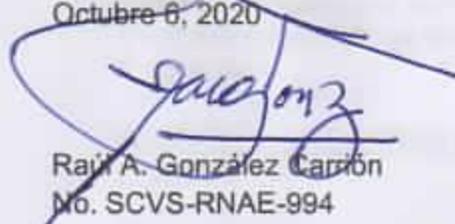
Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

13. 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.
14. 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.
15. 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
Octubre 6, 2020



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

CARTORAMA C.A.

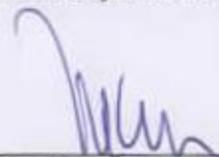
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

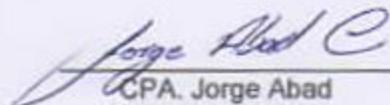
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalente de efectivo		128,492	61,046
Activos financieros	5	9,833,392	9,305,641
Inventario	6	10,348,825	10,280,016
Otros activos porción corriente	7	4,269,031	6,608,884
Total activo corriente		24,579,740	26,255,587
Propiedad, planta y equipo, neto	8	21,088,764	21,004,503
Inversiones financieras porción no corriente		1,615,982	1,615,982
Otros activos porción no corriente		1,442,048	1,442,048
Total activos		48,726,534	50,318,120
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos financieros	9	19,848,207	33,373,056
Gastos acumulados		306,379	239,270
Otros pasivos porción corriente		1,147,194	224,588
Total pasivo corriente		21,301,780	33,836,914
Obligaciones financieras no corrientes	10	12,128,116	11,579,643
Reserva de jubilación patronal / desahucio		47,074	67,165
Otros pasivos porción no corriente		214,907	214,907
Total pasivos		33,691,877	45,698,629
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	1,079,000	1,079,000
Aporte futuro aumento de capital	12	36,555,675	22,475,647
Reserva legal	12	192,416	192,416
Déficit acumulado	12	(22,792,434)	(19,127,572)
Total patrimonio		15,034,657	4,619,491
Total pasivos y patrimonio		48,726,534	50,318,120

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Miguel Angel Alvear
Gerente General



CPA. Jorge Abad
Contador General

CARTORAMA C.A.

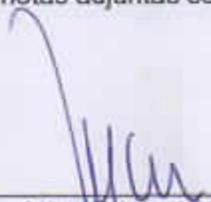
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

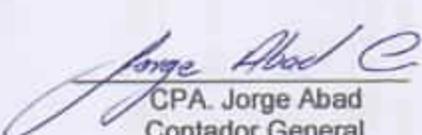
DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		6,218,765	5,351,491
Costos de ventas		(4,400,539)	(3,729,609)
Utilidad bruta		<u>1,818,226</u>	<u>1,621,882</u>
<u>GASTOS</u>			
Gastos de ventas y administración		(2,028,564)	(1,438,054)
(Pérdida) Utilidad operacional antes de impuestos participación de trabajadores		<u>(210,338)</u>	<u>183,828</u>
Otros ingresos		15,199	11,416
Otros egresos		(739,711)	(553,138)
Pérdida del ejercicio antes de impuestos y participación de trabajadores		<u>(934,850)</u>	<u>(357,894)</u>
Impuesto a la renta	11	-	(199,156)
Pérdida integral	13	<u>(934,850)</u>	<u>(557,050)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Miguel Angel Alvear
Gerente General


CPA. Jorge Abad
Contador General

CARTORAMA C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

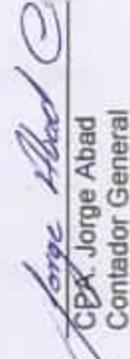
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Déficit Acumulado

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Superávit valoración inversiones	Superávit por valoración	Reserva de capital	Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Pérdida integral	Total
Saldo diciembre 31, 2017	1,079,000	22,475,647	192,416	1,173,288	2,163,587	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, 2016	1,079,000	22,475,647	192,416	1,173,288	2,163,587	8,380,547	3,381,480	(33,689,424)	(557,050)	4,619,491
Aumento de aporte por futura capitalización	-	14,080,028	-	-	-	-	-	-	-	14,080,028
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	(557,050)	557,050	-
Pérdida Integral, Nota 13	-	-	-	-	-	-	-	-	(834,849)	(834,849)
Ajuste de patrimonio	-	-	-	(262,444)	-	-	-	(2,467,569)	-	(2,730,012)
Saldo diciembre 31, 2017	1,079,000	36,555,675	192,416	910,844	2,163,587	8,380,547	3,381,480	(36,714,042)	(834,849)	15,034,659

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Miguel Angel Alvear
 Gerente General

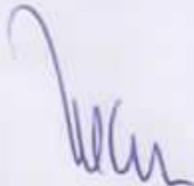

 CPA Jorge Abad
 Contador General

CARTORAMA C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

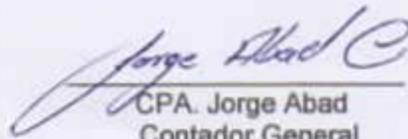
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Pérdida integral	(934,849)	(557,050)
Ajustes para reconciliar la pérdida integral con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	3,475	3,561
Impuesto a la renta	0	199,156
Provisión de intereses	734,216	548,473
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Activos Financieros	(527,751)	1,192,998
Inventarios	(331,253)	(685,494)
Otros activos	958,255	(160,343)
Pasivos financieros	(160,333)	(404,464)
Gastos Acumulados	67,109	(63,234)
Otros pasivos corrientes	360,910	17,940
Reserva jubilación patronal y desahucio	(20,090)	(4,019)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	149,687	87,524
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición activos fijos, neto	(87,736)	(15,134)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(87,736)	(15,134)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	5,495	(73,200)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	5,495	(73,200)
Aumento (Disminución) neto en efectivo	67,446	(810)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	61,046	61,856
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	128,492	61,046

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Miguel Angel Alvear
Gerente General



CPA. Jorge Abad
Contador General

CARTORAMA C.A.

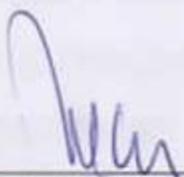
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - DIRECTO

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

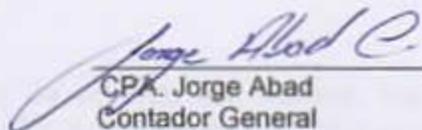
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	5,691,014	6,544,489
Otros cobros (pagos) de activos de operación	958,255	(160,343)
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(1,915,500)	(2,017,238)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(4,593,786)	(4,286,135)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(5,495)	(4,665)
Otros entradas, neto	15,199	11,416
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>149,687</u>	<u>87,524</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Miguel Ángel Alvear
Gerente General



CPA. Jorge Abad
Contador General