

Informe de los Auditores Independientes

ARTES GRÁFICAS SENEFELDER C.A.

Estados financieros auditados

Año terminado al 31 de diciembre de 2020



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Artes Gráficas Senefelder C.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de diciembre del 2020

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Resultado Integral.....	8
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	9
Estado de Flujos de Efectivo.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Directores de
Artes Gráficas Senefelder C.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Artes Gráficas Senefelder C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y 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. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron examinados por otra compañía auditora cuyo dictamen fechado 26 de junio de 2020, expresa una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la limitación y los efectos de la desviación descrita en la sección Fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Artes Gráficas Senefelder C.A. al 31 de diciembre del 2020, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en lo relativo a la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios definidos considerando como referencia al mercado del Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía incluye en inventarios de productos terminados ítems que no cumplieron con las especificaciones técnicas requeridas por US\$283,853, los cuales se encuentran en proceso de preparación de un análisis de la posibilidad de venta, y no nos ha sido factible satisfacerlos de la razonabilidad de este importe mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos y otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.

Tal como se explica con más detalle en la *Nota 12* a los estados financieros adjuntos, en el 2020, la Compañía no ha registrado los efectos determinados en el estudio actuarial realizado por un actuario independiente con débito en los resultados del período por US\$161,854 y crédito en otros resultados integrales por US\$246,765. Si se hubiera registrado estos efectos, las obligaciones por beneficios definidos se hubiera disminuido en un importe de US\$84,911 y el patrimonio se hubiera aumentado en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2020 en el estado de situación financiera adjunto y la utilidad neta se hubiera disminuido en US\$161,854 en el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha.



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDITORES Y CONSULTORES

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía 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.

Asuntos clave de la auditoría

Excepto por los asuntos descritos en la sección de Fundamentos de la opinión con salvedades, hemos determinado que no existen otros asuntos clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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 Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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 Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esa información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.



La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los 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 acuerdo con 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 aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la 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, concluimos 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.



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDITORES Y CONSULTORES

- 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 su presentación razonable.

Comunicamos a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2020, será presentado por separado hasta el 22 de julio de 2021, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SCVS - RNAE No. 435

John F. Cifuentes P. - Socio
RNC No. 22577

Guayaquil, 30 de mayo del 2021

Artes Gráficas Senefelder C.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2020

	Notas	2020	2019
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	197,628	564,926
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8,589,389	6,691,304
Inventarios	5	8,079,581	8,744,538
Activos por impuestos corrientes	10	1,852,373	968,017
Otros activos	6	392,983	176,419
Total activos corrientes		19,111,954	17,145,204
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	21,135,579	18,819,203
Otros activos	6	100,238	103,683
Total activos no corrientes		21,235,817	18,922,886
Total activos		40,347,771	36,068,090

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	6,658,371	6,735,846
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	11,544,356	5,790,908
Pasivos por impuestos corrientes	10	519,950	355,752
Obligaciones acumuladas	11	375,870	483,265
Total pasivos corrientes		19,098,547	13,365,771
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	8	8,526,337	9,854,796
Obligaciones por beneficios definidos	12	1,576,524	1,720,634
Pasivo por impuestos diferidos	10	1,131,174	1,175,815
Total pasivos no corrientes		11,234,035	12,751,245
Total pasivos		30,332,582	26,117,016
Patrimonio:	14		
Capital social		3,290,000	3,290,000
Reserva legal		277,396	277,396
Reserva de revaluación de propiedades		4,434,696	4,445,208
Utilidades retenidas		2,013,097	1,938,470
Total patrimonio		10,015,189	9,951,074
Total pasivos y patrimonio		40,347,771	36,068,090

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Lcdo. Luis Jiménez
Presidente Ejecutivo

Ing. Blanca Sandoval
Contadora General

Artes Gráficas Senefelder C.A.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2020

	Notas	2020	2019
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	15	27,952,227	32,046,029
Costo de ventas	15 y 16	(23,199,525)	(26,589,920)
Utilidad bruta		4,752,702	5,456,109
Gastos de ventas y distribución	16	(2,366,131)	(2,458,001)
Gastos de administración	16	(1,828,630)	(1,767,971)
Costos financieros	17	(1,357,643)	(1,324,155)
Indemnización de seguro	18	853,589	-
Otros ingresos (egresos)		(34,413)	214,142
Utilidad antes de impuesto a la renta		19,474	120,124
Gastos por impuesto a la renta:	10		
Corriente		-	(142,676)
Diferido		44,641	28,766
Total		44,641	(113,910)
Utilidad neta del año		64,115	6,214
Otro resultado integral:			
Ganancia por revaluación de propiedades, después de impuesto		-	3,073,790
Total resultado integral del año		64,115	3,080,004

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Lcdo. Luis Jiménez
Presidente Ejecutivo

Ing. Blanca Sandoval
Contadora General

Artes Gráficas Senefelder C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2020

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Revaluación de Propiedades	Utilidades Retenidas		Total
				Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
				(US Dólares)		
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,290,000	267,433	1,385,248	1,503,354	425,035	6,871,070
Utilidad neta del año	-	-	-	-	6,214	6,214
Otro resultado integral del año	-	-	3,073,790	-	-	3,073,790
Apropiación del año 2018	-	9,963	-	-	(9,963)	-
Transferencia	-	-	(13,830)	-	13,830	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,290,000	277,396	4,445,208	1,503,354	435,116	9,951,074
Utilidad neta del año	-	-	-	-	64,115	64,115
Transferencia	-	-	(10,512)	-	10,512	-
Saldo al 31 de diciembre del 2020	3,290,000	277,396	4,434,696	1,503,354	509,743	10,015,189

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Lcdo. Luis Jiménez
Presidente Ejecutivo

Ing. Blanca Sandoval
Contadora General

Artes Gráficas Senefelder C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2020

	Notas	2020	2019
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		26,448,217	32,925,776
Pagado a proveedores y a empleados		(20,954,021)	(34,836,754)
Efectivo generado (usado) en las operaciones		5,494,196	(1,910,978)
Intereses pagados		(1,168,213)	(1,324,155)
Impuesto a la renta pagado	10	-	(142,676)
Otros ingresos		107,867	121,699
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		4,433,850	(3,256,110)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos	7	(3,309,466)	(1,621,114)
Ventas de propiedades, planta y equipos		103,681	12,253
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		(3,205,785)	(1,608,861)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Recibido por la emisión de obligaciones		57,260	2,099,505
Pago por la emisión de obligaciones		(1,980,789)	(2,442,087)
Recibido de préstamos a corto plazo		6,136,568	6,604,530
Pago de préstamos a corto plazo		(4,828,415)	(6,108,708)
Recibido de préstamos a largo plazo		-	5,464,791
Pago de préstamos a largo plazo		(991,204)	(1,076,604)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		(1,606,580)	4,541,427
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(378,515)	(323,544)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		564,926	888,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	186,411	564,926

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Lcdo. Luis Jiménez
Presidente Ejecutivo

Ing. Blanca Sandoval
Contadora General