

ECUAMUNDOCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

- 1.1 Constitución y operaciones.** – ECUAMUNDOCORP S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, de fecha 03 de enero de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 22 de enero del mismo año.

La empresa tiene como objeto social principal la manufactura de fundas y otros productos de plástico, así como su comercialización a nivel nacional. La misma que la realiza en su fábrica ubicada en la Urbanización Inmaconsa Etapa 2, Callejón 23 manzana 14 solar 44 del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

- 1.2 Aprobación de estados financieros.** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación en mayo de 2020.

2.- Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2018 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2018
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17)	01 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2018
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2018)	01 de enero de 2015

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019.

cuentas y documentos por cobrar, otras por cobrar y préstamos.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando sea aplicable.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a terceros y accionistas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo, a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas de interés vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto y largo plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos anticipados

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, impuestos pagados por anticipado que se liquidan generalmente en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de las compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Tipo de bienes	Años de vida útil
Edificios	20
Instalaciones y anexos	15
Maquinaria y Equipos	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	8
Vehículo (considerando que no son de primera mano)	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Un componente de propiedades, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integral cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.9 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieren recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.10 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para pymes. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas tributarias obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria, de conformidad a la Sección 29 de Impuesto a las ganancias.

2.11 Beneficios a los empleados

a) *Beneficios de Corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y resultados integral, de conformidad a la Sección 28 de beneficios a los empleados:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaría de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconozcan con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año no se han efectuado las provisiones por jubilación patronal y desahucio que cubran a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la manufactura de rollos stretch y fundas de polietileno para la industria camaronera, bananera, para uso doméstico, para basura y desperdicios clínicos, así como su comercialización a nivel nacional e internacional este último desde el periodo 2019, se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al cliente-comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

3.1.2 Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

3.1.3 Otros riesgos de precio. - Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La compañía no tiene un riesgo significativo de crédito frente a la exposición de la cartera por cobrar, debido a su diversificación de clientes.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco de la Producción Produbanco	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Pacifico S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre de 2019.

3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestamos con entidades financieras	15.658	47.433
Cuentas por pagar comerciales y otras	698.725	691.817
(-) Menos efectivo y equivalentes	<u>(31.777)</u>	<u>(69.626)</u>
Deuda neta	682.606	669.624
Total Patrimonio	<u>185.572</u>	<u>185.900</u>
Capital total	868.177	855.524
Ratio de apalancamiento	79%	78%

4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

4.1 Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos, solo en los casos que realmente ocurra el reverso de esta cuenta.

4.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

4.3 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
CAJA		
- Caja General	7.584	56.907
Caja Chica	274	176
TOTAL DE CAJA (a)	7.858	57.083
BANCOS		
Prudubanco Cta. Cte.	4.635	10.719
Pichincha Cta Cte.	4.249	35
Machala Cta. Cte.	14.936	1.688
Pacífico Cta. Cte.	39	39
Bolivariano Cta. Cte.	61	61
TOTAL DE BANCOS (b)	23.920	12.542
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	31.777	69.626

- a) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo corresponde al monto acumulado de efectivo disponible en caja según arqueo de caja y mayor contable correspondiente.

- b) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo corresponde a depósitos a la vista que la administración mantiene en cuentas bancarias locales. Según mayores, estados de cuentas y conciliaciones bancarias respectivas.

6 Cuentas y documentos por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Cuentas por cobrar clientes</i>	256.185	236.747
<i>Otros clientes menores por cobrar</i>	2.773	2.773
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	258.958	239.519

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar clientes está representado principalmente por facturas generadas por las ventas de fundas y otros productos de plásticos, con vencimiento de hasta 60 días, de acuerdo a la política de crédito de la empresa.

Al 31 de diciembre de 2019

Rango de vencimiento	Absoluto	%
<i>Saldos por vencer</i>	116.508,60	45,48%
<i>De 31 a 60 días</i>	80.333,32	31,36%
<i>De 61 a 120 días</i>	19.841,78	7,75%
<i>De 121 a 360 días</i>	17.122,33	6,68%
<i>Mayor a 360 días</i>	22.379,23	8,74%
Cartera total	256.185,26	100%

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar clientes incluye US\$ 22.379 como importes vencidos mayores a 360 días, de los cuales US\$ 3.442 se encuentran en proceso de recuperación mediante acciones legales con respaldo de un estudio jurídico contratado para referido cumplimiento, así también incluye un saldo representativo de clientes cuyo vencimiento superan los 120 días de crédito que representa el 6,68% del total de la cartera por cobrar de la compañía auditada.

La administración de la empresa, no ha presentado el saldo por cobrar de este activo financiero incluyendo un deterioro de los créditos incobrables, que por el tiempo incurrido mayor a 360 días pudieran ser irrecuperables, conforme a la sección 11 de instrumentos financieros básicos de la NIIF para PYMES, sobre el tratamiento contable por deterioro de cartera por cobrar y en observancia al artículo No. 28 # 3 ultimo inciso, del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, hemos efectuados una evaluación de la cartera por cobrar, por lo que, se ha concluido que la compañía deberá efectuar un análisis de su cartera de clientes por el vencimiento superior a 60 días, estableciéndose en función de un cálculo individualizado por cada cliente o grupo de clientes con características similares de riesgo, a fin de constituir una provisión o deterioro del activo financiero, aplicando los castigos que correspondan, conforme a sus políticas contables.

7 Otras cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras cuentas y documentos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Cuentas por cobrar Accionista (a)</i>	11.275	25.157
<i>Anticipos a empleados</i>	5.200	5.619
<i>Por siniestro cubiertos</i>	0	-236
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16.475	30.540

- a) Al 31 de diciembre del 2019, el accionista de la compañía ha efectuado pagos a la compañía por un valor acumulado de US\$ 13.882, que corresponde principalmente a préstamos comerciales entre el accionista y la compañía para capital de trabajo, generalmente utilizados, para pagos en efectivo a proveedores de material scrap, que luego se reprocesa para utilizar en la preparación de fundas.

8 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Inventarios se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Materia Prima</i>	50.024	27.752
<i>Productos en proceso</i>	3.754	5.762
<i>Productos terminados</i>	10.427	7.003
<i>Importaciones en transito</i>	125	927
TOTAL INVENTARIOS	64.330	41.443

Corresponde al saldo de inventarios de materias primas como aditivos, peletizado, tintas, solvente y adhesivos, adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

9 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pagos e impuestos anticipados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Anticipo a proveedores</i>	5.613	6.250
<i>Seguros pagados por anticipados</i>	6.289	5.829
<i>Credito tributario Renta (a)</i>	-	29.219
<i>Credito tributario IVA (b)</i>	22.979	57.722
<i>Credito tributario ISD (c)</i>	-	12.582
<i>Retenciones Fiscales</i>	15.158	15.158
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	50.038	126.759

- a) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo presenta un saldo en cero, debido a la reclasificación y reconocimiento como impuesto diferido el crédito tributario acumulado de años anteriores y año actual, por retenciones recibidas de clientes, luego de la deducción fiscal en la conciliación tributaria del periodo 2019, de conformidad a los artículos 37, 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y al artículo 79 del Reglamento de Aplicación de la LRTI. (Nota 11)
- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo acumulado por retenciones en la fuente de IVA recibidas de clientes por la venta relacionada con el giro ordinario del negocio.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo presenta un saldo en cero, debido a la reclasificación y reconocimiento como impuesto diferido el crédito tributario acumulado de años anteriores y año actual, por retenciones generadas por impuesto a la salida de divisas, luego de la deducción fiscal en la conciliación tributaria del periodo 2019, de conformidad a los artículos 37, 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y al artículo 79 del Reglamento de Aplicación de la LRTI. (Nota 11)

10 Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipo consistía de lo siguiente:

	<i>Movimientos</i>			
	<i>dic-18</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas-Bajas</i>	<i>Ajustes/Rajes</i>
				<i>dic-19</i>
<i>Edificios (a)</i>	74.700			74.700
<i>Terreno (a)</i>	130.000			130.000
<i>Instalaciones</i>	62.766			62.766
<i>Maquinarias y equipos</i>	218.226	7.000		225.226
<i>Muebles y enseres</i>	9.382	-		9.382
<i>Equipos de Computación y Software</i>	5.770			5.770
<i>Vehículos (b)</i>	32.000	10.900	8.000	34.900
TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO	532.843	17.900	8.000	-
<i>(-) Depreciación Acumulada (c)</i>	<i>(134.630)</i>	<i>(21.619)</i>	<i>7.200</i>	<i>(149.050)</i>
TOTAL PROPS, PLANTA Y EQUIPO, NETO	398.213	-3.719	800	-

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al costo del terreno y planta industrial adquiridos en octubre de 2014, mismo que es utilizado para las operaciones ordinarias y administrativas de la compañía.

Cabe señalar que conforme al predio municipal de la ciudad de Guayaquil de fecha 16 de enero de 2019, el valor del bien inmueble consignado en referido predio es de US\$ 114,957.70 y el valor registrado en los libros contables de la compañía es de US\$ 204.700 (terreno y edificio), cabe resaltar, que entre la fecha de adquisición de la propiedad año 2014 el avalúo municipal fue de US\$ 92.950 y a la fecha del presente informe se ha incrementado en US\$ 114.957 denotando un aumento en la plusvalía del inmueble según predio municipal.

La administración de la compañía basa su medición posterior tras su reconocimiento inicial, al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas, de conformidad al párrafo 15 de la sección 17 de Propiedades, Planta y Equipo.

- (b)** Al 31 de diciembre de 2019, está representado al costo acumulado de vehículos e incluye una adición de un vehículo de segunda mano para uso operativo de la compañía por un valor de US\$ 10.900 y una baja de un vehículo de uso de la gerencia por US\$ 8.000 de uso de la gerencia.
- (c)** Al 31 de diciembre de 2019, El saldo de depreciación acumulada incluye el gasto por depreciación anual del periodo 2019, el cual se encuentran cargado en el rubro de gastos administrativos de la empresa por US\$ 21.619, que corresponde al desgaste físico de los bienes muebles e inmuebles por el uso incurrido durante el periodo 2019 e incluye el reverso de depreciación por baja del vehículo por un valor de US\$ 7.200, utilizando el método de línea recta según políticas contables adoptadas, de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.

11 Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otros activos no corrientes, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Registro de Marcas</i>	<i>2.400</i>	<i>2.400</i>
<i>(-) Amortización Acumulada</i>	<i>(1.680)</i>	<i>(960)</i>
<i>Credito tributario Renta (a)</i>	<i>39.913</i>	<i>-</i>
<i>Credito tributario ISD (b)</i>	<i>27.101</i>	<i>-</i>
<i>Activos por Impuestos Diferidos (c)</i>	<i>16.948</i>	<i>17.610</i>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>84.683</u>	<u>19.050</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo acumulado por impuesto diferido reconocido por pérdidas fiscales ocurridas en periodos anteriores a fin de compensarlos en periodos futuros hasta en 5 años, consecuentemente incluye la utilización de este beneficio tributario cuyo valor se compenso en US\$ 661,51, de conformidad a la sección 29 (Impuesto a las ganancias) de la NIIF para Pymes, artículo No. 10 # 8 y artículo # No 11 de la ley de régimen tributario interno y al artículo innumerado de impuestos diferidos # 8 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno. (Nota 23).
- b) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por retenciones de impuesto a la salida de divisas del ejercicio fiscal 2019 no utilizado por un monto de US\$ 14.272; crédito tributario de años anteriores por ISD de US\$ 14.813 y así también incluye la compensación del impuesto a la renta corriente del periodo 2019 por US\$ 1.985. De conformidad al artículo innumerado numeral 9 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno. (Nota 9)
- c) Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la empresa incluye la deducción parcial de US\$ 662 del impuesto diferido por concepto de pérdidas fiscales no utilizadas en periodos anteriores a fin de compensarlos en periodos futuros, de conformidad a la sección 29 (Impuesto a las ganancias) de la NIIF para PYMES, al artículo No. 11 de la ley de régimen tributario interno y al artículo innumerado numeral 8 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno. (Nota 23)

12 Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Tarjetas de creditos (a)</i>	10.330	28.898
<i>Prestamos bancarios(b)</i>	5.328	18.535
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	15.658	47.433

- a) Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la empresa muestra en sus registros contables obligaciones financieras por US\$ 10.330 que corresponden a saldos corriente y diferidos para la adquisición de bienes y servicios utilizados por el giro ordinario del negocio, emitidas por la institución financiera Produbanco.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo de la porción corriente de un préstamo bancario obtenido del banco Machala por un valor de US\$ 34.000, concedido en mayo de 2017 y finaliza en mayo de 2020, a una tasa de interés del 9,76%, según tabla de amortización bancaria proporcionada por la compañía

13 Cuentas y Documentos por pagar proveedores

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar proveedores se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Proveedores Locales</i>	184.506	192.264
<i>Proveedores del Exterior</i>	46.575	60.754
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	231.081	253.018

Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores locales y del exterior, por adquisiciones de bienes y servicios relacionadas con la actividad ordinaria del negocio.

14 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Anticipos de clientes</i>	43	1.321
<i>Prestamos de accionistas (a)</i>	17.036	-
<i>Provisiones de gastos</i>	7.574	-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR	24.654	1.321

- a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo por pagar de préstamos de accionistas mediante la utilización de las tarjetas de créditos personal principalmente para la adquisición de bienes y servicios del giro ordinario del negocio.

15 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Administración tributaria por pagar(a)</i>	5.357	15.967
<i>Participación de trabajadores por pagar (b)</i>	1.350	1.790
<i>Impuesto a la Renta anual (c)</i>	-	-
<i>IESS por pagar</i>	5.165	4.510
<i>Beneficios sociales por pagar (d)</i>	11.519	15.210
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.391	37.477

- a) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el saldo por pagar de retenciones efectuadas a proveedores durante el mes de diciembre de 2019, los cuales se representan de la siguiente manera: retención en la fuente de IVA por pagar US\$ 4.157 y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 1.213.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al registro de la provisión de las utilidades a trabajadores del periodo 2019.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo se presenta en cero, producto de la conciliación tributaria considerando las deducciones de retenciones en la fuente recibida de clientes del periodo auditado, de conformidad a los artículos 37, 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y al artículo 79 del Reglamento de Aplicación de la LRTI. (Nota 9)

- d) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el saldo por pagar de sueldos, provisiones locales y beneficios sociales a corto plazo: sueldos por pagar de US\$ 990, décima tercera remuneración por US\$ 771, decima cuarta remuneración por US\$ 6.445, vacaciones por pagar de US\$ 3.021, fondos de reserva por US\$ 292.

Al 31 de diciembre del 2019, La compañía no ha efectuado el cálculo actuarial sobre la provisión de jubilación patronal y desahucio, por lo que no podemos determinar el efecto que pudiera tener en los estados financieros el registro de estas obligaciones laborales a corto y largo plazo.

Cabe mencionar que la administración de la compañía podría efectuar el recalcular de estas obligaciones en base a lo precisado en la sección 28 Beneficios a los empleados párrafo 18 de la NIIF para Pymes en la que establece lo siguiente: “Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado”.

16 Obligaciones no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Obligaciones no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Cuentas por pagar a terceros</i>	<u>419.600</u>	<u>400.000</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES NO CORRIENTES	<u>419.600</u>	<u>400.000</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta se incrementó en US\$ 19.600 la administración de la compañía mantiene un préstamo por pagar a terceros, según pagare a la orden del compromiso de préstamo de mutuo acuerdo, el cual devenga una tasa de interés anual del 10%, los mismos que son cancelados de manera semestral cada 30 de junio y 31 de diciembre y el capital es renovado de manera indefinida.

17 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 100.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2018	800	800
Aumento de Capital	100.000	100.000
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	95.712
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.800	100.800
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	95.712
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.800	100.800

18 Reservas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Reservas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Reserva Legal</i>	<i>4.169</i>	<i>3.668</i>
TOTAL RESERVAS	4.169	3.668

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo acumulado constituido de reserva legal provenientes de periodos anteriores e incluye la apropiación de reserva legal del año 2019 por US\$ 500, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas, conforme al art. 297 de la Ley de Compañías, el cual establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

19 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>(-) Pérdidas acumuladas (a)</i>	<i>(19.613)</i>	<i>(13.762)</i>
<i>Utilidad del ejercicio</i>	<i>4.504</i>	<i>(518)</i>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>(15.110)</u>	<u>(14.281)</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo incluye un ajuste neto de US\$ 5.333 que incrementa la pérdida acumulada por ajustes de la cuenta de resultados ocurridos en el periodo 2018 e incluye la pérdida neta del ejercicio referido por US\$ 518.

20 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ingresos Locales (a)</i>	<i>1.379.196</i>	<i>1.623.005</i>
<i>Exportaciones (a)</i>	<i>38.822</i>	<i>-</i>
<i>Otros ingresos</i>	<i>6.138</i>	<i>4.237</i>
TOTAL INGRESOS	<u>1.424.155</u>	<u>1.627.242</u>

- a) Está representado principalmente por ingresos ordinarios de la venta local e internacional de rollos, fundas de polietileno, distribuidas a varias industrias del sector económico, entre ellos industria camaronera, bananera, para uso doméstico, para basura entre otros sectores.

21 Costos de Venta y producción

Por los años 2019 y 2018, los costos de venta y producción se componen de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Materia prima utilizada y productos vendidos</i>	<i>810.836</i>	<i>1.068.798</i>
<i>Mano de obra directa e indirecta</i>	<i>161.440</i>	<i>38.344</i>
<i>Costos indirectos de fabricación</i>	<i>71.517</i>	<i>8.561</i>
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>1.043.793</u>	<u>1.115.704</u>

22 Gastos

Por los años 2019 y 2018, los gastos de la compañía se componen de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Gastos de Ventas (a)</i>	88.368	14.582
<i>Gastos de Administración (b)</i>	191.261	407.638
<i>Gastos de Depreciación y amortización</i>	22.339	23.371
<i>Gastos Financieros (c)</i>	66.461	53.738
<i>Otros gastos</i>	2.934	273
TOTAL GASTOS	371.363	499.602

- a) Está representado principalmente por gastos de sueldos y beneficios sociales de empleados de ventas, comisiones, movilización y transporte, fletes, entre otros gastos menores de ventas.
- b) Está representado por gastos de sueldos y beneficios sociales de empleados, honorarios profesionales y servicios administrativos contratados, mantenimientos de equipos, combustible, movilización y transporte, fletes, gastos de energía eléctrica, entre otros gastos administrativos menores.
- c) Está representado por gastos de intereses, comisiones y otros gastos bancarios por US\$ 4.570, así también incluye gastos por intereses pagados a terceros por US\$ 61.891, según pagare a la orden y liquidaciones de compra que respaldan el devengo de estos intereses.

23 Impuesto a La Renta corriente y diferido

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
Resultados antes de Participación trab. e Imp. Renta	9.000	11.936
(-) Participación Trabajadores	1.350	1.790
(-) Impuesto a la Renta (a)	2.646	10.664
Utilidad Neta del ejercicio	5.004	(518)

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la empresa procedió a efectuar el cálculo y registro de la provisión de impuesto a la renta corriente del periodo en la cual incluye proporcionalmente la compensación de pérdidas fiscales ocurridas en periodos anteriores, por un valor utilizado de este beneficio tributario en US\$ 661,51, de conformidad a la sección 29 (Impuesto a las ganancias) de la NIIF para Pymes, artículo No. 10 # 8 y artículo No. 11 de la ley de régimen tributario interno y al artículo innumerado de impuestos diferidos # 8 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno. (Nota 11).

Cabe mencionar que la declaración de impuesto a la renta del periodo 2018, presenta una declaración sustitutiva efectuada el 31 de octubre del periodo 2019, al igual que la declaración de impuesto a la renta del periodo 2019 que incluye una declaración sustitutiva efectuada el 23 de mayo de 2020.

24 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (30 de mayo de 2020), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionadas con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

25 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de mayo de 2020) se han producido eventos a nivel país y del mundo por el efecto de la pandemia del coronavirus o COVID-19, además del impacto en la salud de los ciudadanos del país y del mundo, ya está generando una nueva crisis económica mundial (recesión, caída de los precios del petróleo, devaluación de las principales monedas, cierre de empresas, disminución de los ingresos por estados de excepción prolongados a fin de precautelar la salud de los ciudadanos y la expansión de este coronavirus, adicionalmente el gran impacto macro económico el efecto coronavirus, afectara significativamente la situación financiera de las empresas (Grandes, medianas, pequeñas), que de acuerdo con la teoría de Michael Porter, representa la columna vertebral del desarrollo de la microeconomía de un país. A la fecha del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada que por efecto del COVID-19, pudieran afectar significativamente la situación financiera de la compañía.