

ECUAPROM S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

Guayaquil-Ecuador

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como sociedad anónima bajo la denominación de **ECUAPROM S.A.**, el 8 de junio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio del mismo año.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA, tiene como actividad económica principal actividades de operaciones de estampado, actividades de imprenta y actividades de confección en general y se muestra en la escritura de constitución de la compañía.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2019, presenta un capital suscrito y pagado de US\$800 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1,00 cada una.

2. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre del 2019 y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja y depósitos en bancos nacionales, de libre disponibilidad.

2.3. Activos Financieros y Pasivos Financieros

Clasificación.-

La compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “cuentas por pagar y otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar: corresponde a las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, 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.

Cuentas por pagar y Otros Pasivos Financieros: representados por cuentas por pagar a proveedores, empleados, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdida”

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

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Medición posterior

Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos clientes pendientes de pago, por ventas relacionadas a la actividad económica de la Compañía. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método de interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Pasivos financieros

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras.

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 derechos irrevocables 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 la adquisición del financiamiento.

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan interés se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

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 una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.4. Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferido se reconocen en la medida, en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

ECUAPROM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación Tributaria	2.019
Utilidad del ejercicio antes de Participación a Trabajadores	14.552,92
(-) 15% Participación trabajadores	(2.182,94)
Base imponible	12.369,98
(+) Gastos no deducibles (*)	36.461,75
Utilidad Gravable	48.831,73
22% Impuesto a la Renta causado	12.207,93
(-) Retenciones en la fuente del periodo fiscal	(11.842,70)
Impuesto a la Renta por pagar	365,23

(*) Incluye principalmente adquisiciones que no cuentan con la documentación formal para ser considerarlo como gasto deducible.

2.5. Existencias

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la compañía es el promedio ponderado.

2.6. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación modernización o mejoras que representen a un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo al abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 Años
Muebles, Equipos y Enseres	10 Años
Maquinarias y Equipos	10 Años
Vehículos	5 Años
Equipo de cómputo	3 Años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados 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 de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida al rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, 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 que surja al momento del retiro del activo (calcula como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja al activo

2.7. Provisiones

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 requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha de estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se conoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.8. Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización de la venta, siempre que el resultado del mismo pueda ser estimado confiablemente.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien, 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 que se ha realizado.

2.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por el costo de adquisición de los bienes para la venta, costos de mano de obra, distribución, gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

2.10. Gestión de riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativas al valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados.

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negociación de las compañías, para reducirlo, cuanta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranza) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranza (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

ECUAPROM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

A) EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

	Al 31 de Diciembre del 2019
Banco Produbanco	783.83
Banco Bolivariano	33,642.11
Banco Guayaquil	26.26
	<u>34,452.20</u>

Corresponde a los depósitos efectuados en cuentas bancarias de bancos locales.

B) ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponde a cuentas por cobrar a clientes que son de vencimiento corriente, no se ha considerado provisión por deterioro de las mismas. A continuación el detalle:

	Al 31 de Diciembre del 2019
Prodservices S.A	12,627.36
Colgate Palmolive del Ecuador	15,750.21
Clientes varios	5,932.54
	<u>34,310.11</u>

C) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre se compensó las retenciones en la fuente recibidas en el periodo contra el Impuesto a la Renta Causado, a continuación se detalla el movimiento:

	Al 31 de Diciembre del 2019
Retenciones en la fuente del periodo fiscal	20,771.43
25% Impuesto a la Renta causado (1)	(11,842.70)
Saldo	<u>8,928.73</u>

ECUAPROM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

(1) En la declaración de Impuesto a la Renta sólo se compensó el monto de las retenciones en la fuente recibidas durante el periodo 2019.

D) EXISTENCIAS:

Corresponde al saldo de inventario de materia prima disponible para la producción.

E) OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de Diciembre del 2019
Préstamos a accionistas	(1)	81,644.05
Anticipos a empleados		2,078.74
Otras Cuentas por cobrar	(2)	11,642.76
		95,365.55

- (1) Corresponde a valores cancelados por cuenta de los accionistas, éstos no tienen fecha de pago definido ni generan intereses.
- (2) Otras cuentas por cobrar Hugo Ernesto Chalen Jiménez \$4,937.36 y Emma Dolores Martínez García \$6,705.40

F) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

A continuación el detalle de activos fijos:

		Saldo al 31 de diciembre de 2018	Compras y/ o adiciones	Ajustes y/o reclasificación	Saldo al 31 de diciembre de 2019
COSTO					
Terrenos		168,000.00			168,000.00
Edificios	(1)	262,035.81		(119,711.09)	142,324.72
Muebles y enseres		1,565.90	8.62		1,574.52
Equipos de Computación		12,734.10	1,631.75		14,365.85
Maquinarias	(2)	382,448.71	21,888.64		404,337.35
Vehículos		187,463.99	0.00		187,463.99
Total de Activo Fijo		1,014,248.51	23,529.01	(119,711.09)	918,066.43
Depreciación Acumulada		(367,308.87)	(68,332.02)	(1) 85,340.16	(350,300.73)
ACTIVO FIJO NETO		646,939.64	(44,803.01)	(34,370.93)	567,765.70

ECUAPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a la baja de activos fijos según notificación emitida por la Superintendencia de Compañías.

(2) Corresponde a compras de accesorios para maquinaria.

G) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a cuentas y documentos por pagar a proveedores, incluye principalmente US\$25,617.14 pendientes de pago a Vera Cumbe Christian.

H) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de Diciembre del 2019
Impuestos por pagar corrientes		12,957.24
Participación de Trabajadores	(1)	2,182.94
Beneficios sociales por pagar		13,562.45
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		5,003.94
Otras cuentas por pagar		5,186.22
		38,892.79

(1) Ver conciliación tributaria (Nota 2.4)

I) OBLIGACIONES FINANCIERAS:

		Al 31 de Diciembre del 2019
Obligaciones con Instituciones Financieras	(1)	414,368.29
Obligaciones con Tarjetas de Crédito	(2)	81,270.41
		495,638.70

(1) Corresponde a préstamos contratados con instituciones bancarias locales, con vencimientos mensuales:

Institución Financiera	Monto
Banco Bolivariano	367,579.82
Banco Guayaquil	23,035.47
Banco Produbanco	14,506.30
Banco Amazonas	9,246.70
	414,368.29

ECUAPROM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

(2) Consumos efectuados con tarjetas de crédito

<u>Institución Emisora de la Tarjeta de Crédito</u>	<u>Monto</u>
Banco Bolivariano	17,762.52
Banco Guayaquil	15,058.94
Banco Amazonas	8,692.69
Banco Pacífico	19,643.18
Diners	20,113.08
	<u>81,270.41</u>

J) CAPITAL SOCIAL:

<u>Accionistas</u>	<u>No. de Acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>% por acción</u>	<u>Total 2019</u>
Benito Salomón Chamba Riofrio	400	1	50%	400,00
Mónica Consuelo Gómez Cano	400	1	50%	400,00
TOTAL	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

K) INGRESOS Y COSTOS:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>
Ingresos Operacionales (netos)	1,144,611.08
(-) Costos de Ventas	(813,433.97)
(-) Gastos Administrativos	(269,331.84)
(-) Gastos Financieros	<u>(47,292.35)</u>
	<u>14,552.92</u>

L) HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de los estados financieros (30 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.