

ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ensamblés y Embalajes S.A. Embalesa: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de noviembre del 2006, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría trigésima del cantón Guayaquil con fecha 13 de diciembre del 2006.

- **OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la Prestación de todo servicio legalmente permitido en el ámbito de Construcción, Obra Civil, Alquiler Maquinaria liviana y asesoramiento empresarial. en todas sus fases y sus actividades vinculadas y complementarias.
- **PLAZO DE DURACIÓN:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de noviembre del 2006.
- **DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Lot Los Ranchos Mz.82 S 9-2 en la ciudad Guayaquil - Ecuador
- **DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992536039001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de **ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA** comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.
- (iv) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Concepto	% Depreciación	Vida útil
Edificios	5%	20 años
Instalaciones	10%	10 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Máquinas y Equipos	10%	10 años
Equipo de Computación	33.33%	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	20%	5 años

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, plantas y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (h) Impuestos- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

- (i) Provisiones- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Bajo la perspectiva de la Ley Tributaria, la variación en el pasivo acumulado a largo plazo por jubilación patronal, correspondiente a empleados con antigüedad en la empresa menor a 10 años, será considerado como gasto no deducible

- (ii) Participación a trabajadores. - la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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 presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF's requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor

neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Nacionales	162,931	154,657
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	0	0
	-1	0
Subtotal	<u>162,931</u>	<u>154,657</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	37585.57	28305.97
Activos Financieros Mantenedidos hasta el Vencimiento	208,140	16,465
Otras cuentas por cobrar Relacionadas (Empleados)	3,574	3,804
Otras cuentas por cobrar	66,718	60,967
	<u>478,949</u>	<u>264,200</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de Mercaderías		
Inventario Materia Prima	29,132	54,714
Inventario Prod. Terminado	39,824	38,795
Mercadería en Transito	0	0
(-) Deterioro Acum.	-2284	-4460
	<u>66,672</u>	<u>89,048</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos por impuestos del año corriente, Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	0	33,653
Retenciones de impuesto a la renta	11,404	8,831
	<u>11,404</u>	<u>42,484</u>

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-19
Edificios	0	0	0	0	0
Maquinarias	2,343	2,143	4,486.26	0	4,486
Equipos Computación	107	0	107	1,780	1,887
Vehiculos	0	0	0	0	0
Muebles y Enseres	2,450	0	2,450	0	2,450
Construcciones Curso	238	0	238	0	238
	5,138	2,143	7,281	1,780	9,062
Menos- Dep. Acum.	0	0	-307	-1,203	-1,510
	5,138	2,143	6,975	577	7,551

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por pagar no Relacionadas	91,755	89,720
Cuentas por pagar a Nómina	21,974	22,548
Anticipo a clientes	1288	725
Obligaciones con Instituciones Financieras	4098	4339
Otras cuentas por pagar	40016	10053
Otras Obligaciones Corrientes/Relacionadas	19452	
Provisiones por Pagar	136286	108013
	314,867	235,399

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Pasivos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA Cobrado a Crédito	0	28572.64
Impuesto a la renta por pagar	0	9112.47
Retenciones de IVA	0	2317.84
Retenciones de impuesto a la renta	11,679	2,692
Pasivos por impuestos corrientes (IESS)	1,950	4,208
	13,628	46,903

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados	164,377	144419
Resultados del Ejercicio	13,838	19,958
	<u>-----</u> <u>178,215</u>	<u>-----</u> <u>164,377</u>

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2018 han sido aprobados por la Administración en 16 de marzo, del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		26,568	45,652
Activos Financieros Mant.hasta el Vencimiento	5	208,140	16,465
Cuentas y Documentos por Cobrar No Rel.	5	200,517	182,963
Otras Cuentas por Cobrar Rel. (Empl)	5	3,574	3,804
Inventarios	6	66,672	89,048
Activos por impuestos corrientes	7	11,404	42,484
Otras Cuentas por Cobrar	5	66,718	60,967
Total activos corrientes		583,593	441,385
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	8,111	7,281
Depreciación		-560	-307
Otros activos no corrientes		0	
Total activos no corrientes		7,551	6,975
Total activos		591,144	448,359
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar no Relacionadas	13	91,755	89,720
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	13		
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	4,098	4,339
Provisiones por Pagar	13	136,286	108,013
Pasivos por impuestos corrientes (SRI)	14	11,679	42,694.68
Pasivos por impuestos corrientes (IESS)	14	1,950	4,208
Obligaciones con Relacionados (Empleados)	13	21,974	22,548
Otras Obligaciones Corrientes/Relacionadas	13	19,452	0
Anticipo de Clientes	13	1,288	725
Cuentas por Pagar Diversas	13	40,016	10,053
Total pasivos corrientes		328,495	282,302
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo		82,755	0
Total pasivos no corrientes		82,755	0
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Reservas		880	880
Resultados acumulados	19	164,377	144,419
Resultado del ejercicio	19	13,838	19,958
Total patrimonio		179,895	166,057
Total pasivos y patrimonio		591,144	448,359


Ernesto Albuja Sanchez
Representante Legal


Marlis Lino Piza
Contador General

ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y servicios		1,126,115	872,331
COSTOS DE VENTA			
		-939,719	-704,687
Utilidad bruta		186,395	167,645
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		4,313	7,496
GASTOS GENERALES			
Administración y ventas		-165,062	-139,320
Depreciación		0	
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		-2,187	-607
Otros gastos		-1,259	-2,841
Gastos No Deducibles		1,259	
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		22,200	32,372
(-) 15% Participación Trabajadores		3,330	4,856
(-) 22% Impuesto a la renta:		5,032	6,679
(-) Reservas			880
Corriente		-8,362	-12,415
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
	19	<u>13,838</u>	<u>19,958</u>



Ernesto Albuja Sanchez
Representante Legal



Marlis Lino Piza
Contador General

ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	800	80	144,419.18	19,957.77	166,056.95
Más (menos) transacciones durante el año	0	0	0	0	0.00	0.00
Traspaso del resultado	0	0	0	19,957.77	-19,958	0.00
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	13,838	13,837.67
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	800	80	164,376.95	13,837.67	179,894.62


Ernesto Albuja Sanchez
Representante Legal


Marlis Lino Piza
Contador General

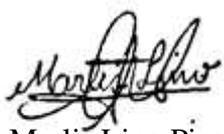
ENSAMBLES Y EMBALAJES S.A. EMBALESA

-
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>		<u>1,112,874</u>	<u>1,276,489</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,108,562	955,993
Otros cobros por actividades de operación		4,313	320,496
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		<u>(1,240,466)</u>	<u>(1,091,280)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,239,207)	(914,135)
Otros pagos por actividades de operación		(1,259)	(35,910)
Pagos a trabajadores		-	(141,235)
Intereses pagados		(2,187)	-
Impuesto a las ganancias		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(162,173)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de Operación		(129,779)	23,035
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos		(1,780)	-
Compras de activos intangibles		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(1,780)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Otras entradas (salidas) de efectivo		112,476	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		112,476	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(19,084)	23,035
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		45,652	22,616
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		26,568	45,652


 Ernesto Albuja Sanchez
 Representante Legal


 Marlis Lino Piza
 Contador General