

Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

SHINATEX S.A.

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PERÍODO 2018

**CONTENIDO:**

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
- ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



AUDITORES  
INDEPENDIENTES  
CATELEG  
CIA. LTDA.

## Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

### DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "SHINATEX S.A."

El Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros de "SHINATEX S.A.", incluido a continuación, una copia para efectos de publicación, las notas de los estados financieros que contienen todas las revelaciones requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, son incluidas como parte de los mismos.

A los señores miembros y accionistas de:

"SHINATEX S.A."

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía "SHINATEX S.A." quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la sociedad "SHINATEX S.A.", que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos materiales importantes de la compañía "SHINATEX S.A." al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y su flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas.

#### Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, así como planeaciones para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra Opinión.

#### Hipótesis de Negocio en marcha.

La dirección financiera razonable de la Administración de la compañía, en forma implícita se manifiesta en el sentido de conservar los activos, así como cumplir sus obligaciones; asimismo sus accionistas se manifiestan en el deseo de mantener su compañía en marcha.

#### Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del Auditor en relación de los estados financieros



## Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se considera materiales, si individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud profesional durante toda la auditoría.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía “SHINATEX S.A.” quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

El 11 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de octubre del mismo año, mediante la cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de “SHINATEX S.A.”, aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de enero de 2012.

Quito, 01 de abril 2019



Dr. Carlos Oleas Escalante  
“AUDITORIA Y GESTION LEGAL  
CATELEG CIA. LTDA.”  
REGISTRO SC. RNAE No 782



Sistema  
Contable  
CATELEG  
CIA. LTDA.

## Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

### SHINATEX S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| 1          | ACTIVO                                      | NOTAS | Al 31 de Diciembre  |                     |
|------------|---|-------|---------------------|---------------------|
|            |   |       | 2017                | 2018                |
| US\$ US\$  |   |       |                     |                     |
| <b>101</b> | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |       |                     |                     |
| 10101      | Efectivo y equivalentes del efectivo        | 6     | 1.010.585,82        | 1.043.867,95        |
| 10102      | Activos Financieros                         |       |                     |                     |
| 10102      | Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes    | 7     | 1.125.343,99        | 1.004.319,66        |
| 10102      | Otras Cuentas por Cobrar                    | 7     | 74.130,49           | 58.459,69           |
| 1010208    | (Provisión Cuentas Incobrables)             | 7     | (101.558,50)        | (116.088,60)        |
| 10103      | Inventarios                                 | 8     | 1.454.099,73        | 1.939.770,41        |
| 1010313    | (-Provisión Por Valor Neto de Realización y | 8     | (39.846,30)         | (26.609,58)         |
| 10104      | Servicios y Otros Pagos Anticipados         | 9     | 395.229,17          | 300.070,53          |
| 10105      | Activos por Impuestos Corrientes            | 10    | 137.102,13          | 61.091,54           |
| 10108      | Otros activos Corrientes                    | 11    | 32.068,70           | 27.777,90           |
|            | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>               |       | <b>4.080.167,23</b> | <b>4.372.769,43</b> |
| <b>102</b> | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |       |                     |                     |
| 10201      | Propiedad, Planta y Equipo                  | 12    | 2.280.301,24        | 2.330.502,62        |
| 1020112    | (-) Depreciación Acumulada                  | 12    | (2.211.292,29)      | (2.217.395,69)      |
| 10205      | Activos por Impuestos diferidos             | 13    | 9.297,47            | 8.691,75            |
| 10206      | Activos Financieros no corrientes           | 14    | 812.931,92          | 776.069,08          |
| 10207      | Otros Activos no corrientes                 | 15    | 253.340,37          | 316.784,00          |
|            | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>            |       | <b>1.144.578,71</b> | <b>1.214.851,76</b> |
| <b>1</b>   | <b>TOTAL ACTIVO</b>                         |       | <b>5.224.745,94</b> | <b>5.587.621,19</b> |
| <b>2</b>   | <b>PASIVO</b>                               |       |                     |                     |
| <b>201</b> | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |       |                     |                     |
| 20103      | Cuentas y Documentos por pagar              | 16    | 335.688,36          | 363.306,12          |
| 20104      | Obligaciones con Instituciones Financieras  | 17    | 194.165,90          | 584.305,11          |
| 20107      | Otras Obligaciones Corrientes               | 18    | 241.027,88          | 188.656,03          |
| 20108      | Cuentas por pagar diversas relacionadas     | 19    | 55.169,74           | 57.583,73           |
| 20113      | Otras Pasivos Corrientes                    | 20    | 27.264,05           | 2.869,42            |
|            | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |       | <b>893.336,83</b>   | <b>1.216.721,31</b> |
| <b>202</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                  |       |                     |                     |
| 20203      | Obligaciones con Instituciones Financieras  | 21    | 1.600.000,00        | 1.600.000,00        |
| 20204      | Cuentas por pagar diversas relacionadas     | 22    | 10.000,00           | -                   |
| 20205      | Anticipo de Clientes                        | 23    | 570,96              | 570,96              |
| 20207      | Provisiones por Beneficios a Empleados      | 24    | 101.761,58          | 122.197,63          |
|            | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>            |       | <b>1.612.332,54</b> | <b>1.922.868,59</b> |
| <b>2</b>   | <b>TOTAL PASIVO</b>                         |       | <b>2.605.669,17</b> | <b>3.139.589,90</b> |
| <b>301</b> | <b>PATRIMONIO NETO</b>                      |       |                     |                     |
| 30101      | Capital Suscrito o Asignado                 | 25    | 2.203.500,00        | 2.203.500,00        |
| 30401      | Reserva Legal                               | 25    | 96.461,96           | 96.461,96           |
| 30402      | Reservas Facultativa y Estatutaria          | 25    | 38.697,70           | 106.213,09          |
| <b>306</b> | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                | 27    |                     |                     |
| 30601      | Ganancias acumuladas                        |       | 12.001,68           | 12.001,68           |
| 30602      | (-) Pérdidas Acumuladas                     |       | -                   | -                   |
| <b>307</b> | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>             | 25    |                     |                     |
| 30701      | Ganancia neta del Periodo                   | 25    | 67.515,39           | 28.954,56           |
| 30702      | (-) Pérdidas Neta del Periodo               | 25    | -                   | -                   |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                |       | <b>2.419.076,73</b> | <b>2.448.031,29</b> |
|            | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>       |       | <b>5.224.745,94</b> | <b>5.587.621,19</b> |

Ing. Lima Ayala Carlos Alberto  
Representante Legal  
C.I. 1712873296

Ver notas a los Estados Financieros

Ing. Carlos Chicaliza  
Contador (a)  
RUC: 1718201409001

SHINATEX S.A

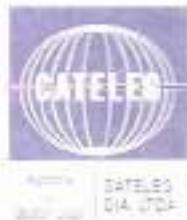
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)  
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2018  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|   |  | Notas | Diciembre           |                     |
|---|--|-------|---------------------|---------------------|
|   |  |       | 2017                | 2018                |
| <b>INGRESOS</b>   |  |       |                     |                     |
| 41  | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                |       |                     |                     |
| 4101  | Ventas Netas   | 26    | 4.000.616,79        | 4.136.035,03        |
| 41  | <b>VENTAS NETAS</b>                                      |       | 4.000.616,79        | 4.136.035,03        |
| 51  | (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION                         |       |                     |                     |
|   | Costo de venta y producción                              | 27    | 2.982.429,69        | 2.998.261,51        |
| 42  | <b>GANANCIA BRUTA</b>                                    |       | <b>1.018.187,10</b> | <b>1.137.773,52</b> |
| 43  | Otros Ingresos   | 28    | 181.178,37          | 36.591,61           |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>  |  |       |                     |                     |
| 5201  | Gastos de ventas   | 29    | 127.602,95          | 115.756,24          |
| 5202  | Gastos de Administración                                 | 30    | 756.290,89          | 782.749,86          |
|   | <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>           |       | <b>883.893,84</b>   | <b>898.506,10</b>   |
| 5203  | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                |       |                     |                     |
|   | Interés, comisiones de Operaciones Financieras           | 31    | 108.563,70          | 145.870,00          |
|   | <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>                          |       | <b>108.563,70</b>   | <b>145.870,00</b>   |
| 5204  | <b>OTROS GASTOS</b>                                      | 32    | 49.566,16           | 41.883,99           |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b> |  |       |                     |                     |
| 60  |  | 33    | <b>157.341,77</b>   | <b>88.105,04</b>    |
| 61  | 15% Participación a Trabajadores                         | 33    | -21.567,60          | -13.154,90          |
| 62  | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos                    | 33    | <b>135.774,17</b>   | <b>74.950,14</b>    |
| 63  | Impuesto a la Renta                                      | 33    | -47.199,28          | -45.529,56          |
| 64  | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS AN</b>  |       | <b>88.574,89</b>    | <b>29.350,28</b>    |
| 65  | (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO                           |       | -13.537,79          | -405,72             |
| 66  | (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO                         |       | 0,00                | 0,00                |
|   | Reserva legal  |       | -7.601,71           | 0,00                |
| 67  | (-) <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b> |       | <b>67.515,39</b>    | <b>28.954,56</b>    |

Ing. Lima Ayala Carlos Alberto  
Representante Legal  
CL. 1712873296

Ing. Carlos Chicalza  
Contador (a)  
RUC: 1716264409001

Ver notas a los Estados Financieros



# Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

## SHINATEX S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018 (Expresado en Dólares)

|          |  | 2017   | 2018                 |
|----------|--|--|----------------------|
|          | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>          |  |                      |
| 9501     |  | 278.824,07   | 120.054,30           |
| 950101   | <b>Cobros de Cobros por actividades de operación</b>                                       |  |                      |
|          | Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios                         |  |                      |
| 95010101 | F  | 4.022.903,40   | 4.257.050,36         |
| 95010105 | F  | 161.178,37   | 518.525,51           |
|          | <b>Total Cobros de Cobros por actividades de operación</b>                                 | <b>4.204.081,77</b>  | <b>4.775.584,87</b>  |
| 950102   | <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>  |  |                      |
| 95010201 | N  | Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios            | -3.782.122,02        |
| 95010203 | N  | Pagos a y por cuenta de empleados                                    | 0,00                 |
| 950105   | N  | Intereses pagados  | -108.563,70          |
| 950107   | N  | Impuesto a las ganancias pagado                                      | -56.571,98           |
| 950108   | D  | Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | 0,00                 |
|          | <b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>                                  | <b>-3.927.257,70</b>   | <b>-4.860.530,57</b> |
|          | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>          |  |                      |
| 950209   | N  | Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo                          | 0,00                 |
| 950221   | D  | Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | -712,11              |
|          | <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>    | <b>712,11</b>  | <b>-76.782,17</b>    |
|          | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>       |  |                      |
| 950310   | D  | Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | 0,00                 |
|          | <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b> | <b>0,00</b>  | <b>-10.000,00</b>    |
| 9505     |  | Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 277.836,18           |
| 9506     |  | Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período     | 733.059,64           |
| 9507     |  | Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período         | 1.010.595,82         |
|          | <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>             |  |                      |
| 96       |  | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 157.341,77           |
|          | <b>97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       |  |                      |
| 9701     | D  | Ajustes por gasto de depreciación y amortización                     | 24.807,51            |
| 9702     | D  | Ajustes por gasto por deterioro (reversión por deterioro)            | 14.622,52            |
| 9705     | D  | Ajustes por gastos en provisiones                                    | 10.183,08            |
| 9711     | D  | Otras ajustes por partidas distintas al efectivo                     | 24.716,47            |
|          | <b>TOTAL AJUSTES</b>   | <b>74.079,58</b>   | <b>26.639,41</b>     |
|          |  | <b>231.421,35</b>  | <b>114.744,45</b>    |
|          | <b>98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  |  |                      |
| 9801     | D  | Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes              | 22.296,61            |
| 9802     | D  | Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar                 | -480.092,13          |
| 9804     | D  | Incremento (disminución) en inventarios                              | -166.453,21          |
| 9806     | D  | Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales            | 191.980,68           |
| 9807     | D  | Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                  | 390.312,62           |
| 9810     | D  | Incremento (disminución) en otros pasivos                            | 68.168,15            |
|          | <b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                | <b>45.402,72</b>   | <b>5.309,85</b>      |
|          | <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>    | <b>278.824,07</b>  | <b>120.054,30</b>    |

Ing. Lima Ayala Carlos Alberto  
Representante Legal  
C.I. 1712873295

Ing. Carlos Chicaiza  
Contador (a)  
RUC: 1716284405001

Ver notas a los Estados Financieros



Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| EN CIFRAS COMPLETAS U\$S   | CÓDIGO        | CAPITAL SOCIAL      | RESERVA LEGAL | RESERVAS                           |                | GANANCIAS ACUMULADAS | GANANCIAS NETA DEL PERÍODO U\$S | RESULTADOS DEL EJERCICIO |
|--|---------------|---------------------|---------------|------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------|
|  |               |                     |               | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | OTRAS RESERVAS |                      |                                 |                          |
|  |               |                     |               | 301                                | 30401          | 30403                | 0                               | 30001                    |
|  |               |                     |               | 35.451,35                          | 106.219,09     | 0,00                 | 12.901,69                       | 20.950,10                |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>  | <b>99</b>     | <b>2.203.500,00</b> |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| <b>SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO ANTERIOR</b>  | <b>99001</b>  | <b>2.203.500,00</b> |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| <b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO A CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES</b>                              | <b>990101</b> | <b>2.203.500,00</b> |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| <b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES</b>  | <b>990102</b> | <b>0,00</b>         |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| <b>CORRECCIÓN DE ERRORES:</b>  | <b>990103</b> | <b>0,00</b>         |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>  | <b>99002</b>  | <b>0,00</b>         |               |                                    |                |                      |                                 | <b>0,00</b>              |
| Aumento (disminución) de capital social  | 9900201       | 0,00                |               |                                    |                |                      |                                 | 28.950,00                |
| Aumento (disminución) capitalizaciones   | 9900202       | 0,00                |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Final del ejercicio Elaborado por socios   | 9900203       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Déficit  | 9900204       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Transferencia de Resultados a años   | 9900205       | 0,00                |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Portafolio de la Plataforma de Valuación de Activos Financieros Desarrollados para la Asociación | 9900206       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Realización de la Plataforma de Valuación de Activos Financieros                                 | 9900207       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Portafolio de la Plataforma de Valuación de Activos Financieros                                  | 9900208       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Otros cambios  | 9900209       |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Resultado Neto Total del Año (Ganado o perdido del ejercicio)                                    | 99002090      |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |
| Otros cambios  | 99002091      |                     |               |                                    |                |                      |                                 | 0,00                     |

Uma Águia em Charles Alberto  
Popovcenko Leopoldo  
Cv 171267500

Eng. Carteles Gt. 2000

**"SHINATEX S.A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA**

"SHINATEX S.A." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el 11 de octubre de 2005, y aprobado por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante resolución No. 4249 del 19 de octubre de 2005.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la fecha de inscripción.

Su actividad predominante es: Fabricación y comercialización de hilos y fibras, así como de todo tipo de tejidos a base de fibras naturales, artificiales, sintéticas.

El capital social autorizado de la compañía fue de dos mil quinientos dólares americanos (\$2,500.00). En el año 2008 se realizó un aumento de capital por dos millones doscientos un mil dólares americanos (\$2,201,000.00). El total de capital autorizado a la fecha es de dos millones doscientos tres mil quinientos (\$2,203,500.00).

El cuadro de integración del capital es el siguiente:

**INTEGRACION DEL CAPITAL**

|                             | <b>CAPITAL</b>      |
|-----------------------------|---------------------|
| Cipress International Corp. | 2.203.499,00        |
| MortesenLund Alfred         | 1,00                |
| <b>TOTAL</b>                | <b>2.203.500,00</b> |

**2.- OBJETO DE LA COMPAÑIA.-**

La compañía se dedicara a la fabricación y comercialización de hilos y fibras, así como de todo tipo de tejidos a base de fibras naturales, artificiales, sintéticas.

**3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA**

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

**4.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía aplica desde el ejercicio económico 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veinte uno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

## 5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar, son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier

deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de bienes es de 180 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

d) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, mantiene sus mismos valores originales. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

|           |     |
|-----------|-----|
| Edificios | 5 % |
|-----------|-----|

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Equipo de cómputo y software | 33,33 % |
| Equipos de oficina           | 10 %    |
| Maquinaria y Equipo          | 10 %    |
| Muebles y enseres            | 10 %    |
| Instalaciones                | 10 %    |
| Vehículos                    | 20 %    |

d) Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

e) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la

Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**g) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendérse de recursos que soporten 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 del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**h) Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los

flujos de salida de efectivo estimados usando La tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reseña para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en los resultados.

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.

**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 o contables de acuerdo con disposiciones legales.

i) 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.

**Venta de bienes** -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.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

j) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el periodo con el que se relaciona.

ACTIVO

## ACTIVO CORRIENTE.-

## NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

| <u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</u> |                                      | dic-17              | dic-18              |
|--|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 10101                                      | DETALLE                              | VALOR USD           | VALOR USD           |
| 10101                                      | Caja Chica                           | 865,07              | 1.588,78            |
| 10101                                      | Caja General                         | 14.300,59           | 4.874,27            |
|  | <b>Subtotal Caja</b>                 | <b>15.165,66</b>    | <b>6.463,05</b>     |
|  | <b>BANCOS LOCALES</b>                |                     |                     |
| 10101                                      | Banco Produbanco                     | 119.463,76          | 97.027,78           |
| 10101                                      | Banco Pichincha                      | 9.152,84            | 16.790,53           |
| 10101                                      | Banco Internacional                  | 4.813,56            | 16.480,54           |
|  | <b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>     |                     |                     |
| 10101                                      | Póliza                               | 862.000,00          | 907.106,05          |
|  | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | <b>995.430,16</b>   | <b>1.037.404,90</b> |
| 10101                                      | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>1.010.595,82</b> | <b>1.043.867,95</b> |

## NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Esta Cuenta conlleva los movimientos realizados en las Cuentas por Cobrar entre relacionadas, no relacionadas, y la provisión para cuentas incobrables, siendo sus saldos los siguientes:

| <u>ACTIVOS FINANCIEROS</u> |  | dic-17              | dic-18              |
|----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| CODIGO                     | DETALLE  | VALOR USD           | VALOR USD           |
|                            | <b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b> |                     |                     |
| 101020502                  | De actividades ordinarias que no generan intereses | 1.125.343,99        | 1.004.319,66        |
| 1010207                    | Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas              | 35.077,62           | 24.119,09           |
| 1010208                    | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas           | 39.052,87           | 34.340,60           |
|                            | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                   | <b>1.199.474,48</b> | <b>1.062.779,35</b> |



Nº 1010209  
CATELEG  
CIA. LTDA.

## Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

### 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE                                    | VALOR USD           | VALOR USD           |
|---------|--|---------------------|---------------------|
| 1010209 | Provisión Cuentas Incobrables              | (108.556,50)        | (116.986,60)        |
| 10102   | <b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b> | <b>(108.556,50)</b> | <b>(116.986,60)</b> |

### NOTA 8- INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de materia prima, productos en proceso, productos terminados, mercadería comprada a terceros, mercadería en tránsito y la provisión por valor neto de realización de acuerdo a la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

### 10103 INVENTARIOS

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE  | VALOR USD           | VALOR USD           |
|---------|--|---------------------|---------------------|
| 1010301 | Inventario de Materia Prima  | 254.916,06          | 330.782,00          |
| 1010302 | Inventario de Productos en Proceso   | 139.204,88          | 72.194,87           |
| 1010305 | Inv. De productos terminados y mercadería en almacén- producidos por la Compañía | 378.610,97          | 579.188,29          |
| 1010306 | Inv. De producto terminado y mercadería en almacén- comprados a terceros         | 491.945,01          | 512.695,98          |
| 1010307 | Mercaderías en Tránsito  | 189.422,81          | 444.929,30          |
| 10103   | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>   | <b>1.454.099,73</b> | <b>1.939.770,44</b> |

### 1010313 PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE   | VALOR USD          | VALOR USD          |
|---------|---|--------------------|--------------------|
| 1010313 | (-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario | (39.846,30)        | (26.609,68)        |
|         | <b>TOTAL PROVISION POR VNR</b>  | <b>(39.846,30)</b> | <b>(26.609,68)</b> |

### NOTA 9- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de esta cuenta se encuentran registrados seguros pagados por anticipado, anticipos entregados a proveedores y otros anticipos, sus saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

### SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE                        | VALOR USD  | VALOR USD  |
|---------|--------------------------------|------------|------------|
| 1010401 | Seguros pagados por anticipado | 432,45     | 432,45     |
| 1010403 | Anticipo a Proveedores         | 392.946,72 | 378.596,08 |

|                                      |                            |            |            |
|--------------------------------------|----------------------------|------------|------------|
| 1010404                              | Otros anticipos entregados | 1.850,00   | 1.550,00   |
| <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS</b> |                            |            |            |
| 10104                                | ANTICIPADOS                | 395.229,17 | 380.578,53 |

#### NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este grupo se encuentran registradas las cuentas por impuestos a favor de la empresa por conceptos de IVA, Retenciones y anticipos de impuesto a la Renta, de acuerdo al siguiente detalle:

| <b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b> |  | dic-17 | dic-18 |
|--|--|--------|--------|
| 10105  |  |        |        |

| CODIGO  | DETALLE  | VALOR USD  | VALOR USD |
|---|--|------------|-----------|
| 1010501                                       | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)       | 94.004,27  | 13.429,13 |
| 1010502                                       | Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio    | 26.049,78  | 28.622,33 |
| 1010503                                       | Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario | 17.048,08  | 19.540,08 |
| <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> |  | 137.102,13 | 61.591,54 |
| 10105   |  |            |           |

#### NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de otros activos corrientes es el siguiente:

| <b><u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u></b> |  | dic-17 | dic-18 |
|--|--|--------|--------|
| 10108                                  |  |        |        |

| CODIGO | DETALLE                               | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| 10108  | Otros Activos Corrientes              | 32.068,70 | 27.777,90 |
| 10108  | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> | 32.068,70 | 27.777,90 |

#### NOTA 12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los Activos Fijos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico, concepto que se mantiene y de conformidad con lo dispuesto en las Normas de Información Financiera; siguiendo las normas establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, para la Depreciación correspondiente los saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

| <b><u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u></b> |  | dic-17 | dic-18 |
|--|--|--------|--------|
| 10201                                    |  |        |        |

| CODIGO  | DETALLE               | VALOR USD | ADICIONES (RETIROS) | VALOR USD |
|---------|-----------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 1020103 | Construcción en Curso |           | 46.500,00           | 46.500,00 |
| 1020106 | Muebles y Enseres     |           | 0,00                | 0,00      |



Auditoria y Gestión Legal  
CATELEG CIA. LTDA

|         |   |                       |                   |                       |
|---------|---|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1020106 | Maquinas y Equipos                                      | 2.144,04              |                   | 2.144,04              |
| 1020108 | Equipo de Computación                                   | 2.164.059,12          | 3.701,38          | 2.167.760,50          |
| 1020109 | Vehículos y Equipos de Transportes                      | 1.090,00              | 0,00              | 1.090,00              |
|         | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>2.280.301,24</b>   | <b>50.201,38</b>  | <b>2.330.502,62</b>   |
| 1020112 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (2.211.292,29)        | (6.103,40)        | (2.217.395,69)        |
|         | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>(2.211.292,29)</b> | <b>(6.103,40)</b> | <b>(2.217.395,69)</b> |
| 10201   | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>                 | <b>69.008,95</b>      | <b>44.097,98</b>  | <b>113.106,93</b>     |

#### NOTA 13.- ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El detalle por impuestos diferidos es como sigue:

| <u>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA</u> |                 | dic-17 | dic-18 |
|--|-----------------|--------|--------|
| 10205                                  | <u>DIFERIDO</u> |        |        |

| CODIGO  | DETALLE                            | VALOR USD       | VALOR USD       |
|---------|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1020501 | Diferencias temporarias deducibles | 9.297,47        | 8.891,75        |
|         | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS</b> |                 |                 |
| 10205   | <b>DIFERIDOS</b>                   | <b>9.297,47</b> | <b>8.891,75</b> |

#### NOTA 14.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de activos financieros no corrientes es como sigue:

| <u>ACTIVOS FINANCIEROS NO</u> |                   | dic-17 | dic-18 |
|-------------------------------|-------------------|--------|--------|
| 10206                         | <u>CORRIENTES</u> |        |        |

| CODIGO  | DETALLE  | VALOR USD         | VALOR USD         |
|---------|--|-------------------|-------------------|
| 1020603 | Documentos y Cuentas por Cobrar                | 812.931,92        | 776.069,08        |
| 10206   | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b> | <b>812.931,92</b> | <b>776.069,08</b> |

#### NOTA 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:



**10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE                                  | VALOR USD         | VALOR USD         |
|---------|--|-------------------|-------------------|
| 1020706 | Otros Activos no corrientes              | 253.340,37        | 316.784,00        |
| 10207   | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b> | <b>253.340,37</b> | <b>316.784,00</b> |

## PASIVO

#### NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este grupo de cuentas se encuentran registrados los pagos pendientes a proveedores locales y del exterior, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

20103 CIENAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE                                     | VALOR USD         | VALOR USD         |
|---------|---|-------------------|-------------------|
| 2010301 | Proveedores Locales                         | 335.689,36        | 383.306,12        |
| 20103   | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>335.689,36</b> | <b>383.306,12</b> |

#### NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este grupo se encuentran registrados los valores pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior como se detalla a continuación:

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-17 dic-18

## LOCALES

| CODIGO  | DETALLE   | VALOR USD         | VALOR USD                 |
|---------|---|-------------------|---------------------------|
| 2010401 | Obligaciones Bancos locales<br>Banco Pichincha (1)<br>Banco Internacional | 194.165,90        | (15.694,89)<br>600.000,00 |
| 2010401 | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>                             | <b>194.165,90</b> | <b>584.306,11</b>         |

#### NOTA 18.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En este grupo se encuentran registradas cuentas pendientes con la Administración Tributaria, IESS y beneficios de ley a empleados pendiente de pago, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-17

dic-18

| CODIGO       | DETALLE  | VALOR USD         | VALOR USD         |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
| 2010701      | Con la Administración Tributaria<br>Impuesto a la Renta del Ejercicio por<br>Pagar | 104.191,45        | 19.791,42         |
| 2010702      | Obligaciones con el IESS   | 47.199,28         | 45.589,86         |
| 2010703      | Por Beneficios de Ley a empleados  | 17.813,33         | 20.177,11         |
| 2010704      | 15% Participación a Trabajadores del<br>Ejercicio                                  | 50.255,92         | 89.943,64         |
| 2010705      |  | 21.567,60         | 13.154,90         |
| <b>20107</b> | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES<br/>CORRIENTES</b>                                     | <b>241.027,58</b> | <b>188.656,93</b> |

## NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle y valores de cuentas por pagar diversas relacionadas es como sigue:

 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS  
RELACIONADAS

dic-17

dic-18

| CODIGO       | DETALLE   | VALOR USD        | VALOR USD        |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 20108        | Otras Cuentas por pagar relacionadas            | 95.189,74        | 57.583,73        |
| <b>20108</b> | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR<br/>RELACIONADAS</b> | <b>95.189,74</b> | <b>57.583,73</b> |

## NOTA 20.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle y valores de otros pasivos corrientes es como sigue:

 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-17

dic-18

| CODIGO       | DETALLE                               | VALOR USD        | VALOR USD       |
|--------------|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| 20113        | Otras cuentas por pagar               | 27.264,05        | 2.869,42        |
| <b>20113</b> | <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>27.264,05</b> | <b>2.869,42</b> |

## NOTA 21.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este grupo se encuentran registrados los valores pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior como se detalla a continuación:



Auditoria y Gestión Legal  
CATELEG CIA. LTDA.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

20203 dic-17 dic-18

Del exterior

| CODIGO  | DETALLE  | VALOR USD           | VALOR USD           |
|---------|--|---------------------|---------------------|
| 2020302 | Obligaciones Bancos del Exterior<br>Banco HENCORD      | 1.800.000,00        | 1.800.000,00        |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS<br/>DEL EXTERIOR</b> | <b>1.800.000,00</b> | <b>1.800.000,00</b> |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>                  | <b>1.800.000,00</b> | <b>1.800.000,00</b> |

**NOTA 22.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle y valores de cuentas por pagar diversas relacionadas es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS  
RELACIONADAS

20204 dic-17 dic-18

LOCALES

| CODIGO  | DETALLE                                | VALOR USD        | VALOR USD   |
|---------|--|------------------|-------------|
| 2020401 | Cuentas por pagar relacionadas locales | 10.000,00        | 0,00        |
|         | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>         |                  |             |
| 2020401 | <b>DIVERSAS RELACIONADAS</b>           | <b>10.000,00</b> | <b>0,00</b> |

**NOTA 23.- ANTICIPO DE CLIENTES**

El detalle de anticipo clientes es como sigue:

ANTICIPO DE CLIENTES

20206 dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE                        | VALOR USD     | VALOR USD     |
|--------|--------------------------------|---------------|---------------|
|        | Anticipo de Clientes           | 570,96        | 570,96        |
| 20206  | <b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b> | <b>570,96</b> | <b>570,96</b> |

**NOTA 24.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

En este grupo se encuentran detalladas las provisiones de beneficios a empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al informe actuarial realizado para el periodo, el detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

20207 dic-17 dic-18

| CODIGO  | DETALLE  | VALOR USD         | VALOR USD         |
|---------|--|-------------------|-------------------|
| 2020701 | Provisión Jubilación Patronal                                | 76.617,09         | 94.185,68         |
| 2020702 | Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio) | 25.144,49         | 28.111,95         |
| 20207   | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>          | <b>101.761,58</b> | <b>122.297,63</b> |

PATRIMONIO.-
**NOTA 25.- PATRIMONIO**

**Capital Social.** -El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 asciende a dos millones doscientos tres mil quinientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica, (5 2,203,500.00) conformado por las aportaciones de Cypress International Corp. dos millones doscientos tres mil cuatrocientos noventa y nueve con 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$2,203,499.00) y el Señor MortesenLund Alfred un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 1.00).

**Aporte Futuras Capitalizaciones.**- Valores que se tenían previstos realizar un aumento de capital.

**Reserva Legal.**- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados.**- Se registra la acumulación de los resultados que ha obtenido la empresa de años anteriores

**Resultados Adopción NIIF's.**- Este valor corresponde por la Adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera, Adoptadas en el año 2012.

**Resultados del ejercicio.**- Se registra el resultado que ha obtenido la empresa en el año corriente.

El detalle de la conformación del patrimonio es el siguiente:

| 301 | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | dic-17 | dic-18 |
|-----|-----------------------|--------|--------|
|-----|-----------------------|--------|--------|

| CODIGO | DETALLE                           | VALOR USD    | VALOR USD    |
|--------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 30101  | Capital Suscrito o asignado       | 2.203.500,00 | 2.203.500,00 |
| 301    | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 2.203.500,00 | 2.203.500,00 |

| <u>RESERVAS</u> | dic-17 | dic-18 |
|-----------------|--------|--------|
|-----------------|--------|--------|

| CODIGO | DETALLE                           | VALOR USD  | VALOR USD  |
|--------|-----------------------------------|------------|------------|
| 30401  | Reserva Legal                     | 96.461,96  | 96.461,96  |
| 30402  | Reserva Facultativa y Estatutaria | 38.697,70  | 106.213,09 |
| 304    | TOTAL RESERVAS                    | 135.159,66 | 202.675,05 |

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE                            | VALOR USD        | VALOR USD        |
|--------|------------------------------------|------------------|------------------|
| 30601  | Ganancias acumulados               | 12.901,68        | 12.901,68        |
| 30602  | (-) Pérdidas Acumuladas            | 0,00             | 0,00             |
| 306    | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b> | <b>12.901,68</b> | <b>12.901,68</b> |

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-17 dic-18

| Código | DETALLE                               | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
|--------|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 30701  | Ganancia neta del Periodo             | 88.574,89        | 29.360,28        |
| 30702  | (-) Pérdidas Neta del Periodo         | 0,00             | 0,00             |
| 307    | <b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> | <b>88.574,89</b> | <b>29.360,28</b> |

NOTA 26.- INGRESOS

Los siguientes son los valores y conceptos de Ingresos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE   | VALOR USD           | VALOR USD           |
|--------|---|---------------------|---------------------|
| 4101   | Ventas  | 4.055.279,19        | 4.141.027,96        |
| 410602 | Otros Intereses Generados                       |                     | 59.721,26           |
| 4109   | Otros Ingresos de Actividades ordinarias        | 4.331,51            | 98,77               |
| 4110   | (-) Descuento en ventas                         | 0,00                | (200,84)            |
| 4111   | (-) Devolución en Ventas                        | (58.993,91)         | (63.612,12)         |
| 41     | <b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>4.000.616,79</b> | <b>4.136.035,03</b> |

NOTA 27.- COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Los siguientes son los valores de costos que intervienen en la obtención de la utilidad del ejercicio de acuerdo al siguiente detalle:

51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE  | VALOR USD    | VALOR USD    |
|--------|--|--------------|--------------|
| 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>              |              |              |
| 510101 | (-) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 518.382,70   | 491.945,01   |
| 510102 | (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.  | 210.797,77   | 285.928,74   |
| 510103 | (+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía      | 5.440,39     | 0,00         |
| 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | (491.945,01) | (512.695,98) |
| 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>                   |              |              |
| 510105 | (+) Inventario inicial de materias primas                      | 274.998,68   | 264.916,06   |
| 510106 | (+) Compras netas locales de materia prima                     | 161.717,64   | 229.409,58   |
| 510107 | (+) Importaciones de materia prima                             | 631.459,04   | 812.124,75   |
| 510108 | (-) Inventario final de materia prima                          | (254.916,06) | (330.782,00) |
| 510109 | (+) Inventario inicial de productos en proceso                 | 57.339,31    | 139.204,88   |
| 510110 | (-) Inventario final de productos en proceso                   | (139.204,88) | (72.194,87)  |
| 510111 | (+) Inventario inicial productos terminados                    | 467.556,83   | 378.610,97   |
| 510112 | (-) Inventario final de productos terminados                   | (378.610,97) | (579.168,29) |
| 5102   | <b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>                                |              |              |
| 510201 | Sueldos y Beneficios sociales                                  | 457.490,90   | 507.080,20   |
| 510202 | Gastos planes de beneficios a empleados                        |              |              |
| 5103   | <b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>                              |              |              |
| 510301 | Sueldos y beneficios sociales                                  | 103.849,35   | 87.897,35    |
| 510302 | Gastos planes de beneficios a empleados                        |              |              |
| 5104   | <b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>              |              |              |
| 510401 | Depreciación propiedades planta y equipo                       | 6.571,95     | 6.585,13     |
| 510402 | Depreciación de activos biológicos                             |              |              |
| 510403 | Deterioro de propiedad planta y equipo                         |              |              |
| 510404 | Efecto valor neto de realización de inventarios                |              |              |
| 510405 | Gastos por garantía en venta de productos o servicios          |              |              |
| 510406 | Mantenimiento y reparaciones                                   | 620.710,86   | 204.029,08   |
| 510407 | Suministros materiales y repuestos                             | 131.404,93   | 31.422,66    |
| 510408 | Otros Costos de producción                                     | 599.387,26   | 1.063.948,22 |
| 51     | <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>                     | 2.982.429,69 | 2.998.261,51 |

**NOTA 28.- OTROS INGRESOS**

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

43 OTROS INGRESOS

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE   | VALOR USD         | VALOR USD        |
|--------|---|-------------------|------------------|
| 4304   | Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable | 51.711,18         | 13.236,62        |
| 4305   | Otras Rentas  | 129.467,19        | 23.354,99        |
| 43     | <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                             | <b>181.178,37</b> | <b>36.591,61</b> |

**NOTA 29.- GASTOS DE VENTA**

Los gastos de ventas que intervinieron en el periodo son los siguientes:

5201 GASTOS DE VENTA

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE   | VALOR USD         | VALOR USD         |
|--------|---|-------------------|-------------------|
| 520101 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 44.356,07         | 45.294,50         |
| 520102 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 9.125,12          | 9.305,45          |
| 520103 | Beneficios sociales e indemnizaciones                               | 8.775,41          | 8.381,83          |
| 520104 | Gasto planes de beneficios a empleados                              | 24.116,47         | -                 |
| 520105 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos                       | 5.751,70          | 26.462,15         |
| 520108 | Mantenimiento y reparaciones  | 3.288,38          | 5.506,10          |
| 520111 | Promoción y publicidad  | 783,86            | 762,75            |
| 520114 | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                            | -                 | 25,00             |
| 520115 | Transporte  | 314,50            | 191,25            |
| 520116 | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 14,29             | 1.828,57          |
| 520117 | Gastos de viaje   | 1.515,81          | 6.261,24          |
| 520118 | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                            | -                 | 32,28             |
| 520119 | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles              | 4.479,61          |                   |
| 520126 | Valor neto de realización de inventarios                            | 14.822,52         |                   |
| 520128 | Otros gastos  | 10.259,21         | 11.715,12         |
|        | <b>Subtotal Gastos de Venta</b>                                     | <b>127.602,95</b> | <b>115.756,24</b> |

**NOTA 30.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración que intervinieron en el periodo son los siguientes:

6202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-17 dic-18

| CODIGO   | DETALLE   | VALOR USD  | VALOR USD  |
|----------|---|------------|------------|
| 520201   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 187.980,48 | 230.615,27 |
| 520202   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 36.365,76  | 44.527,18  |
| 520203   | Beneficios sociales e indemnizaciones                               | 45.188,60  | 39.854,20  |
| 520204   | <b>Gasto planes de beneficios a empleados</b>                       | 0,00       | 26.393,01  |
|          | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                | 9.271,66   | 12.033,34  |
| 520208   | Mantenimiento y reparaciones  | 24.319,96  | 38.733,15  |
| 520212   | Combustibles  | 926,85     | 1.751,26   |
| 520214   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                            | 44.044,19  | 5.230,87   |
| 520215   | Transporte  | 976,46     | 1.021,90   |
| 520216   | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 19.066,69  | 18.588,25  |
| 520217   | Gastos de viaje   | 25.903,08  | 39.319,37  |
| 520218   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                            | 17.764,28  | 18.307,15  |
| 520219   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles              | 3.777,44   | 5.458,04   |
| 520220   | Impuestos, Contribuciones y otras                                   | 64.809,24  | 75.194,49  |
| 520221   | <b>Depreciaciones:</b>  |            |            |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo  | 18.385,56  | (461,73)   |
| 520223   | <b>Gasto deterioro:</b>   |            |            |
| 52022305 | Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)                  | 10.183,08  | 8.990,10   |
| 520228   | <b>Otros gastos</b>   | 247.327,56 | 217.214,01 |
|          | <b>Subtotal Gastos de Administración</b>                            | 756.290,89 | 782.749,86 |
|          | <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>                      | 883.893,84 | 898.506,10 |

NOTA 31.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros del periodo es el que se detalla a continuación:

6203 GASTOS FINANCIEROS

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE                         | VALOR USD  | VALOR USD  |
|--------|---------------------------------|------------|------------|
| 520301 | Intereses                       | 99.663,05  | 137.643,16 |
| 520302 | Comisiones                      | 6.104,78   | 3.683,75   |
| 520305 | Otros Gastos Financieros        | 2.795,87   | 4.543,09   |
| 5203   | <b>Total Gastos Financieros</b> | 108.563,70 | 145.870,00 |

NOTA 32.- OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos es el siguiente:

5204 OTROS GASTOS

dic-17 dic-18

| CODIGO | DETALLE                   | VALOR USD        | VALOR USD        |
|--------|---------------------------|------------------|------------------|
| 520402 | Otros Gastos              | 49.566,16        | 41.883,99        |
|        | <b>TOTAL OTROS GASTOS</b> | <b>49.566,16</b> | <b>41.883,99</b> |

**NOTA 33.- CONCILIACION TRIBUTARIA (15% UTILIDAD TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA)**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta contable.

El porcentaje para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2018 es del 22%.

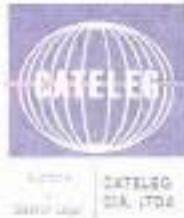
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-17 dic-18

| Casillero SRI | DETALLE   | VALOR USD          | VALOR USD        |
|---------------|---|--------------------|------------------|
| 801/802       | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta           | 157.341,77         | 88.105,04        |
| 803           | (-) 15% Participación a Trabajadores  | (21.567,80)        | (13.154,90)      |
| 807           | (+) Gastos no Deducibles Locales  | 92.325,79          | 66.635,56        |
| 819           | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-->  | 228.099,96         | 141.585,70       |
| 839           | Impuesto a la Renta Causado   | (47.199,28)        | (45.589,86)      |
|               | <b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b> | <b>88.574,89</b>   | <b>29.360,28</b> |
|               | <b>(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>   | <b>(13.557,79)</b> | <b>(405,72)</b>  |
|               | <b>(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      |
|               | <b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                        | <b>102.132,68</b>  | <b>28.954,56</b> |

**NOTA 34.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.**

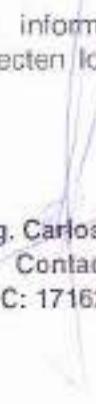
La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.



**NOTA 35.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.

  
Ing. Lima Ayala Carlos Alberto  
Representante Legal  
CI. 1712873296

  
Ing. Carlos Chicaiza  
Contador (a)  
RUC: 1716284409001