Auditoria y Gestión Legal

SHINATEX S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2019

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

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 2019, 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 2019, 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 Auditoria 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

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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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.

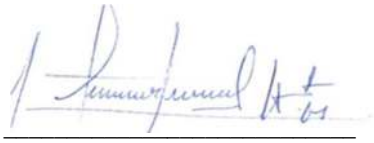
Como parte de nuestra auditoria de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud profesional durante toda la auditoria.

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 2020



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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

SHINATEX S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	2018	2019
1	ACTIVO		US$	US$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	1.043.867,95	1.308.438,03
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	1.004.319,66	1.352.170,55
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	58.459,69	51.022,14
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(116.986,60)	(124.369,41)
10103	Inventarios	8	1.939.770,44	1.555.403,46
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	(26.609,68)	(20.981,50)
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	380.578,53	382.783,99
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	61.591,54	54.286,62
10108	Otros activos Corrientes	11	27.777,90	30.864,09
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.372.769,43	4.589.617,97
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	2.330.502,62	2.284.002,62
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(2.217.395,69)	(2.231.019,84)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	13	8.891,75	2.428,16
10206	Activos Financieros no corrientes	14	776.069,08	1.304.822,55
10207	Otros Activos no corrientes	15	316.784,00	117.350,44
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.214.851,76	1.477.583,93
1	TOTAL ACTIVO		5.587.621,19	6.067.201,90
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	16	383.306,12	408.577,87
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	17	584.305,11	1.182.031,54
20107	Otras Obligaciones Corrientes	18	188.656,93	72.814,61
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	57.583,73	46.696,59
20113	Otras Pasivos Corrientes	20	2.869,42	11.162,41
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.216.721,31	1.721.283,02
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	21	1.800.000,00	2.600.000,01
20206	Anticipo de Clientes	22	570,96	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	23	122.297,63	7.003,27
20210	Otros Pasivos No Corrientes	24	-	389.582,90
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.922.868,59	2.996.586,18
2	TOTAL PASIVO		3.139.589,90	4.717.869,20
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	25	2.203.500,00	2.203.500,00
30401	Reserva Legal	26	96.461,96	99.357,42
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	26	106.213,09	106.213,09
306	RESULTADOS ACUMULADOS	27		
30601	Ganancias acumuladas		12.901,68	38.960,78
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	28		
30701	Ganancia neta del Período	RI	28.954,56	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	(1.098.698,59)
	TOTAL PATRIMONIO NETO		2.448.031,29	1.349.332,70
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.587.621,19	6.067.201,90

Li. Ruben Lucero
Representate Legal
Cl.1708530074

Ing. Carlos Chicaiza
Contador
Ruc 1716284409001

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

SHINATEX S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2019
	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	29	4.136.035,03	3.611.920,25
41	VENTAS NETAS		4.136.035,03	3.611.920,25
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	30	2.998.261,51	3.346.301,04
42	GANANCIA BRUTA		1.137.773,52	265.619,21
43	Otros Ingresos	31	36.591,61	167.807,27
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	32	115.756,24	169.370,96
5202	Gastos de Administración	33	782.749,86	716.048,54
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		898.506,10	885.419,50
5203	GASTOS FINANCIEROS	34		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		145.870,00	213.617,85
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		145.870,00	213.617,85
5204	OTROS GASTOS	35	41.883,99	413.652,26
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		88.105,04	(1.079.263,13)
61	15% Participación a Trabajadores	36	(13.154,90)	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		74.950,14	(1.079.263,13)
63	Impuesto a la Renta	36	(45.589,86)	(19.435,46)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		29.360,28	(1.098.698,59)
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		(405,72)	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
	Reserva legal		-	-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		28.954,56	(1.098.698,59)
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		28.954,56	(1.098.698,59)

Li. Ruben Lucero
Representate Legal
CI.1708530074

Ing. Carlos Chicaiza
Contador
Ruc 1716284409001

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

SHINATEX S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019

(Expresado en Dólares)

			2018	2019
9501		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación**	**120.054,30**	**(535.429,93)**
950101		**Clases de Cobros por actividades de operación**		
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	4.257.059,36	3.264.069,36
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación	519.525,51	757.656,38
		Total Clases de Cobros por actividades de operación	**4.776.584,87**	**4.021.725,74**
950102		**Clases de Pagos por actividades de operación**		
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.489.288,53)	(4.312.130,93)
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	22.621,81	13.154,90
950105	N	Intereses pagados	(145.870,00)	(213.617,85)
950106	P	Intereses recibidos	-	-
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado	(47.199,28)	(45.589,86)
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	3.205,44	1.028,07
		Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(4.656.530,57)**	**(4.557.155,67)**
9502		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión**		
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(50.201,38)	-
950221	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.580,79)	-
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(76.782,17)**	**-**
9503		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación**		
950301	P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P	Financiación por préstamos a largo plazo	-	800.000,01
950310	D	Otras entradas (salidas de efectivo)	(10.000,00)	-
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(10.000,00)**	**800.000,01**
9505		**Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo**	**33.272,13**	**264.570,08**
9506		**Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo**	**1.010.595,82**	**1.043.867,95**
9507		**Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo**	**1.043.867,95**	**1.308.438,03**
96		**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**	**88.105,04**	**(1.079.263,13)**
97		**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**		
9701	D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.103,40	13.624,15
9702	D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705	D	Ajustes por gastos en provisiones	8.990,10	10.120,18
9711	D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	11.545,91	3.525,50
		TOTAL AJUSTES	**26.639,41**	**27.269,83**
			114.744,45	**(1.051.993,30)**
98		**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**		
9801	D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	121.024,33	(347.850,89)
9802	D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	118.552,93	549,21
9803	D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D	(Incremento) disminución en inventarios	(498.907,33)	378.738,80
9805	D	(Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	390.139,21	597.726,43
9807	D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(173.116,05)	(137.871,93)
9810	D	Incremento (disminución) en otros pasivos	47.616,76	25.271,75
		TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**5.309,85**	**516.563,37**
9820		**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**	**120.054,30**	**(535.429,93)**

Li. Ruben Lucero
Representate Legal
Cl.1708530074

Ing. Carlos Chicaiza
Contador
Ruc 1716284409001

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

SHINATEX S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	303	30401	30402	30601	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	2.203.500,00	-	-	99.357,42	106.213,09	38.960,78	-	(1.098.698,59)	1.349.332,70
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2.203.500,00	-	-	96.461,96	106.213,09	12.901,68	28.954,56	-	2.448.031,29
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO A	990101	2.203.500,00	-	-	96.461,96	106.213,09	12.901,68	28.954,56	-	2.448.031,29
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-							-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-								-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	2.895,46	-	26.059,10	(28.954,56)	(1.098.698,59)	(1.098.698,59)
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-							-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-							-
Prima por emisión primaria de acciones	990203			-						-
Dividendos	990204						(0,00)			(0,00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205				2.895,46	-	(2.895,46)			-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206						-			-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						-			-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208						-			-
Otros cambios	990209				-	-	28.954,56	(28.954,56)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210							-	(1.098.698,59)	(1.098.698,59)

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

Li. Ruben Lucero
Representate Legal
Cl.1708530074

Ing. Carlos Chicaiza
Contador
Ruc 1716284409001

"SHINATEX S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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

	CAPITAL
Cipress International Corp.	2.203.499,00
MortesenLund Alfred	1,00
TOTAL	**2.203.500,00**

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

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.

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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.

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

d) *Préstamos*

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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período 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 Después 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 período 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 período 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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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 desprenderse 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 período 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 liquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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 confiabilidad 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 período con el que se relaciona.

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	1.588,78	2.396,73
	Caja General	4.874,27	13.159,20
	Subtotal Caja	**6.463,05**	**15.555,93**
	BANCOS LOCALES		
	Banco Produbanco	97.027,78	77.037,80
	Banco Pichincha	16.790,53	15.726,33
	Banco Internacional	16.480,54	743,47
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Póliza a 90 días	907.106,05	1.199.374,50
	Subtotal Bancos e Inversiones	**1.037.404,90**	**1.292.882,10**
10101	**TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES**	**1.043.867,95**	**1.308.438,03**

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:

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.004.319,66	1.352.170,55
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	24.119,09	35.273,88
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	34.340,60	15.748,26
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**1.062.779,35**	**1.403.192,69**

1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(116.986,60)	(124.369,41)
10102	**TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**	**(116.986,60)**	**(124.369,41)**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010301	Inventario de Materia Prima	330.782,00	289.360,54
1010302	Inventario de Productos en Proceso	72.194,87	124.536,29
1010305	Inv. De productos terminados. y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.	579.168,29	614.263,57
1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	512.695,98	527.243,06
1010307	Mercaderías en Tránsito	444.929,30	-
10103	**TOTAL INVENTARIOS**	**1.939.770,44**	**1.555.403,46**

1010313	PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	(26.609,68)	(20.981,50)
	TOTAL PROVISION POR VNR	**(26.609,68)**	**(20.981,50)**

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:

10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	**432,45**	-
1010403	Anticipo a Proveedores	378.596,08	380.903,99
1010404	Otros anticipos entregados	1.550,00	1.880,00
10104	**TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**380.578,53**	**382.783,99**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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:

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	13.429,13	6.819,54
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	28.622,33	25.459,07
1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	-	2.572,55
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	19.540,08	19.435,46
10105	**TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**61.591,54**	**54.286,62**

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de otros activos corrientes es el siguiente:

10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes	27.777,90	30.864,09
10108	**TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES**	**27.777,90**	**30.864,09**

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:

10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD	
1020103	Construcción en Curso	46.500,00	(46.500,00)	-	
1020105	Muebles y Enseres	2.144,04	-	2.144,04	
1020106	Máquinas y Equipos	2.167.760,50	-	2.167.760,50	
1020108	Equipo de Computación	1.090,00	-	1.090,00	
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	113.008,08	-	113.008,08	
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	**2.330.502,62**	**(46.500,00)**	**2.284.002,62**	
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(2.217.395,69)	(13.624,15)	(2.231.019,84)	
	Total Depreciación Acumulada	**(2.217.395,69)**	**(13.624,15)**	**(2.231.019,84)**	
10201	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)**	**113.106,93**	**(60.124,15)**	**52.982,78**	

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 13.- ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El detalle por impuestos diferidos es como sigue:

10205	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles	8.891,75	2.428,16
10205	**TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**	**8.891,75**	**2.428,16**

NOTA 14.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de activos financieros no corrientes es como sigue:

10206	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	776.069,08	1.304.822,55
10206	**TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**	**776.069,08**	**1.304.822,55**

NOTA 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020706	Otros Activos no corrientes	316.784,00	117.350,44
10207	**TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**	**316.784,00**	**117.350,44**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	383.306,12	408.488,30
2010302	Proveedores del Exterior	-	89,57
20103	**TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR**	**383.306,12**	**408.577,87**

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:

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-18	dic-19

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	**Obligaciones Bancos locales**		
	Banco Pichincha (1)	(15.694,89)	-
	Banco Internacional	600.000,00	1.182.031,54
2010401	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES**	**584.305,11**	**1.182.031,54**

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-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	19.791,42	31.085,40
2010702	**Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar**	**45.589,86**	**19.435,46**
2010703	Obligaciones con el IESS	20.177,11	1.855,57
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	89.943,64	20.438,18
2010705	**15% Participación a Trabajadores del Ejercicio**	**13.154,90**	**-**
20107	**TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**188.656,93**	**72.814,61**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	57.583,73	46.696,59
20108	**TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**57.583,73**	**46.696,59**

NOTA 20.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	2.869,42	11.162,41
20113	**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES**	**2.869,42**	**11.162,41**

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:

20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-18	dic-19

Del exterior

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020302	**Obligaciones Bancos del Exterior**		
	Banco hencord	1.800.000,00	2.600.000,01
20203	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR**	**1.800.000,00**	**2.600.000,01**
20203	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**1.800.000,00**	**2.600.000,01**

NOTA 22.- ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de anticipo clientes es como sigue:

20206	ANTICIPO DE CLIENTES	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes	570,96	-
20206	**TOTAL ANTICIPO CLIENTES**	**570,96**	**-**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 23.- 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:

20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	94.185,68	4.852,46
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	28.111,95	2.150,81
20207	**TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**	**122.297,63**	**7.003,27**

NOTA 24.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de otros pasivos corrientes es como sigue:

20210	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20210	Otros Pasivos	-	389.582,90
20210	**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**	**-**	**389.582,90**

PATRIMONIO.-

NOTA 25.- PATRIMONIO

Capital Social. -El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a dos millones doscientos tres mil quinientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica, ($ 2,203,500.00) conformado por las aportaciones de Cipress 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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

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 CAPITAL SOCIAL ***dic-18*** ***dic-19***

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

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**

RESERVAS ***dic-18*** ***dic-19***

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	96.461,96	99.357,42
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	106.213,09	106.213,09
304	**TOTAL RESERVAS**	**202.675,05**	**205.570,51**

RESULTADOS ACUMULADOS ***dic-18*** ***dic-19***

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	12.901,68	38.960,78
306	**TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS**	**12.901,68**	**38.960,78**

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO ***dic-18*** ***dic-19***

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30701	Ganancia neta del Período	29.360,28	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(1.098.698,59)
307	**TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**29.360,28**	**(1.098.698,59)**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 29.- INGRESOS

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

41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	4.141.027,96	3.609.907,03
4102	Prestación de Servicios	-	995,93
410602	Otros Intereses Generados	58.721,26	59.733,18
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	98,77	1.001,59
4110	(-) Descuento en ventas	(200,84)	-
4111	(-) Devolución en Ventas	(63.612,12)	(59.717,48)
41	**TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**4.136.035,03**	**3.611.920,25**

NOTA 30.- COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

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

51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-18	dic-19
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	**MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS**		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	491.945,01	512.695,98
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	285.928,74	294.187,40
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	**(512.695,98)**	**(527.243,06)**
5101	**MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)**		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	254.916,06	330.782,00
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	229.409,58	232.498,32
510107	(+) Importaciones de materia prima	812.124,76	652.528,25
510108	(-) Inventario final de materia prima	**(330.782,00)**	**(289.360,54)**
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	139.204,88	72.194,87
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	**(72.194,87)**	**(124.536,29)**
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	378.610,97	579.168,29
510112	(-) Inventario final de productos terminados	**(579.168,29)**	**(614.263,57)**
5102	**(+) MANO DE OBRA DIRECTA**		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	507.080,20	351.586,17
5103	**(+) MANO DE OBRA INDIRECTA**		
510301	Sueldos y beneficios sociales	87.897,35	56.635,00
5104	**(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION**		
510401	**Depreciación propiedades planta y equipo**	**6.585,13**	**4.326,87**
510406	Mantenimiento y reparaciones	204.029,08	576.299,57
510407	Suministros materiales y repuestos	31.422,66	38.108,07
510408	Otros Costos de producción	1.063.948,22	1.200.693,71
51	**TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**	**2.998.261,51**	**3.346.301,04**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 31.- OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

43	OTROS INGRESOS	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable	13.236,62	5.628,18
4305	Otras Rentas	23.354,99	162.179,09
43	**TOTAL OTROS INGRESOS**	**36.591,61**	**167.807,27**

NOTA 32.- GASTOS DE VENTA

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

5201	GASTOS DE VENTA	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	45.294,50	32.969,63
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.305,45	6.771,16
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	8.381,83	6.140,20
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	26.462,15	57.891,01
520108	Mantenimiento y reparaciones	5.506,10	6.868,93
520110	Comisiones	-	45.000,00
520111	Promoción y publicidad	752,75	910,29
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	25,00	-
520115	Transporte	191,25	734,25
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.828,57	1.092,75
520117	Gastos de viaje	6.261,24	1.362,38
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	32,28	1,99
520128	Otros gastos	11.715,12	9.628,37
	Subtotal Gastos de Venta	**115.756,24**	**169.370,96**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 33.- GASTOS DE ADMINISTRACION

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

5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	230.615,27	171.234,87
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	44.527,18	34.655,79
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	39.854,20	101.794,18
520204	**Gasto planes de beneficios a empleados**	26.393,01	3.525,50
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12.033,34	19.776,42
520208	Mantenimiento y reparaciones	38.733,15	26.606,51
520212	Combustibles	1.751,26	1.633,14
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5.230,87	24.396,19
520215	Transporte	1.021,90	2.038,92
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	18.588,25	11.010,41
520217	Gastos de viaje	39.319,37	13.920,50
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	18.307,15	15.511,14
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	5.458,04	2.035,78
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	75.194,49	45.918,96
520221	**Depreciaciones:**		
52022101	Propiedades, planta y equipo	**(481,73)**	**9.297,28**
520223	**Gasto deterioro:**		
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	**8.990,10**	**10.120,18**
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)	-	6.463,59
520228	**Otros gastos**	217.214,01	216.109,18
	Subtotal Gastos de Administración	**782.749,86**	**716.048,54**
	Total Gastos de Venta y Administrativos	**898.506,10**	**885.419,50**

NOTA 34.- GASTOS FINANCIEROS

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

5203	GASTOS FINANCIEROS	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	137.643,16	202.614,69
520302	Comisiones	3.683,75	1.409,89
520305	Otros Gastos Financieros	4.543,09	9.593,27
5203	**Total Gastos Financieros**	**145.870,00**	**213.617,85**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 35.- OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos es el siguiente:

5204	OTROS GASTOS	dic-18	dic-19

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos	41.883,99	413.652,26
	TOTAL OTROS GASTOS	**41.883,99**	**413.652,26**

NOTA 36.- 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 2019 es del 25%.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	dic-18	dic-19

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**88.105,04**	**(1.079.263,13)**
	(-) 15% Participación a Trabajadores	(13.154,90)	-
	(+) Gastos no Deducibles Locales	66.511,56	395.841,35
	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	124,00	-
	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	**141.585,70**	**(683.421,78)**
	Impuesto a la Renta Causado	(45.589,86)	(19.435,46)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	**29.360,28**	**(1.098.698,59)**
	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	**(405,72)**	**-**
	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	**-**	**-**
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	**29.766,00**	**(1.098.698,59)**

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

NOTA 37.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

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

NOTA 38.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

"SHINATEX S.A."

POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de la prevención de Lavado de Activos, financiamiento del terror y otros delitos.

Dando cumplimiento a la obligación contemplada en el Art.32 de las Normas de prevención expedidas , mediante resolución No SCV.DSC.14.009 y publicada en el registro oficial No 292 del 18 de julio del 2016 que señala "**Art. 32**.- En las compañías controladas que tengan la obligación de contar con auditor externo, dicha auditoría deberá verificar el cumplimiento de lo previsto en esta norma respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados por el sujeto obligado para la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, valorar su eficacia operativa y proponer, de ser el caso, eventuales rectificaciones o mejoras"

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645

Auditoria y Gestión Legal

A los señores miembros y accionistas de:
"SHINATEX S.A."

Dictamen sobre el cumplimiento de la prevención de Lavado de Activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos

Opinión

SHINATEX S.A., no se encuentra bajo el control de la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

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

El Comercio E8-133 y Av. De los Shyris. Edificio André. Cuarto Piso.
Teléfonos: (02) 2 268-140/ 2 269-881/ 2 243-645