

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**

Informe de Auditoria al 31 de diciembre del 2019

## **INDICE**

|                                               |       |
|-----------------------------------------------|-------|
| Opinión de los Auditores Independientes ..... | 1-3   |
| Balance General .....                         | 4     |
| Estado de Resultados .....                    | 5     |
| Estado de Evolución en el Patrimonio .....    | 6     |
| Estado de Flujos de Efectivo .....            | 7- 8  |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 9- 35 |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios y Junta de Directores de  
**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ESTRUFLEX Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, como indicamos en el párrafo de énfasis descrito en la sección “Fundamento de la opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESTRUFLEX Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de **ESTRUFLEX Cía. Ltda.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento

obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros**

La Administración de **ESTRUFLEX Cía. Ltda.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran 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 una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

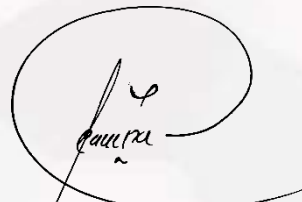
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ESTRUFLEX Cía. Ltda.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, D, M., 03 de Junio 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rosero Carrera y Asoc.'.

**Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.**  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Germán Carrera G.'.

**C.P.A. Germán Carrera G.**  
SOCIO.  
Registro No. 10.955

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | NOTAS | 2019              | 2018              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |                   |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |                   |                   |
| Efectivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6     | 220.450,74        | 146.292,13        |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 7     | 519.462,32        | 487.015,22        |
| Inventarios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 8     | 19.770,36         | 28.581,45         |
| Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9     | 19.401,88         | 39.156,60         |
| Total Activo Corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |       | 779.085,30        | 701.045,40        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                   |                   |
| Propiedad, Planta y Equipo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10    | 70.543,92         | 71.731,80         |
| Activos por Impuestos Diferidos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | 3.991,13          | 1.622,00          |
| Total Activo no Corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       | 74.535,05         | 73.353,80         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       | <b>853.620,35</b> | <b>774.399,20</b> |
| <b>PASIVO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |                   |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |                   |                   |
| Cuentas por Pagar Comerciales                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 11    | 167.279,58        | 179.105,84        |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 12    | 89.691,10         | 79.930,33         |
| Préstamos Socios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 13    | 246.874,02        | 235.394,34        |
| Total Pasivo Corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |       | 503.844,70        | 494.430,51        |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |                   |                   |
| Jubilacion Patronal y Desahucio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 14    | 37.290,72         | 30.158,18         |
| Total Pasivo no Corriente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       | 37.290,72         | 30.158,18         |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       |                   |                   |
| Capital Social                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 17    | 400,00            | 400,00            |
| Reserva Legal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 18    | 426,51            | 426,51            |
| Superavit Revaluación de Propiedades                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |       | 30.625,25         | 30.625,25         |
| Ganacia y Pérdidas Actuariales                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | (2.211,51)        | 1.238,44          |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       | (961,74)          | (961,74)          |
| Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       | 218.082,05        | 166.203,59        |
| Resultados del Ejercicio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       | 66.124,37         | 51.878,46         |
| Total Patrimonio de los Socios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | 312.484,93        | 249.810,51        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       | <b>853.620,35</b> | <b>774.399,20</b> |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;"> <br/> <b>NELLY CECILIA SILVA O.</b><br/> <b>GERENTE GENERAL</b> </div> <div style="text-align: center;"> <br/> <b>GALO PATRICIO AGUINAGA R.</b><br/> <b>CONTADOR GENERAL</b> </div> </div> |       |                   |                   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                 | NOTAS | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|-----------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas                                                          |       | 1.199.670,87            | 1.164.624,44            |
| Costo de Ventas                                                 | 16    | <u>(912.382,61)</u>     | <u>(959.431,26)</u>     |
| Utilidad Bruta en Ventas                                        |       | 287.288,26              | 205.193,18              |
| <b>GASTOS DE OPERACION:</b>                                     |       |                         |                         |
| Gastos de Administración                                        | 16    | <u>177.455,22</u>       | <u>131.027,87</u>       |
| Total Gastos de Operación                                       |       | 177.455,22              | 131.027,87              |
| Utilidad Operacional                                            |       | 109.833,04              | 74.165,31               |
| <b>OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>                |       |                         |                         |
| Otros Ingresos                                                  |       | 983,02                  | 12.313,66               |
| Gastos Financieros                                              |       | (650,85)                | (482,55)                |
| Otros por Impuestos Diferidos                                   |       | -                       | -                       |
| Otros por Beneficios Empleados                                  |       | <u>(2.401,28)</u>       | <u>1.622,00</u>         |
| Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales                  |       | <u>(2.069,11)</u>       | <u>13.453,11</u>        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b> |       |                         |                         |
|                                                                 |       | <u>107.763,93</u>       | <u>87.618,42</u>        |
| Participación Trabajadores                                      | 15    | 16.164,59               | 12.899,46               |
| Impuesto a la Renta                                             | 15    | 27.844,10               | 22.840,50               |
| Por Impuesto a la Renta Diferido                                |       | <u>2.369,13</u>         | <u>-</u>                |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                              |       |                         |                         |
|                                                                 |       | 66.124,37               | 51.878,46               |
| Otros Beneficios Empleados                                      |       | 3.449,95                | -                       |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>                         |       |                         |                         |
|                                                                 |       | <u><u>69.574,32</u></u> | <u><u>51.878,46</u></u> |

  
**NELLY CECILIA SILVA O.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**GALO PATRICIO AGUINAGA R.**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

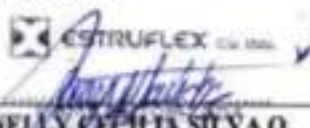
|                                     | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>LEGAL | OTROS RESULTADOS INTEGRALES<br>SUPERAVIT<br>REVALUACION<br>PROPIEDADES | GANANCIAS Y<br>PERDIDAS<br>ACTUARIALES | RESULTADOS<br>ACUMULADOS<br>ADOPCION NIF | RESULTADOS<br>ACUMULADOS<br>EJERC. ANTERIORES | RESULTADOS<br>DEL<br>EJERCICIO | TOTAL       |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|-------------|
| Saldo al 1 de Enero del 2018        | 400.00            | 426.51           | 36.625.25                                                              | 862.25                                 | (961.74)                                 | 166.203.59                                    | 69.442.28                      | 266.998.14  |
| Pago de Dividendos a Socios         |                   |                  |                                                                        |                                        |                                          |                                               | (69.442.28)                    | (69.442.28) |
| Generación Resultado Actual del ORI |                   |                  |                                                                        | 376.19                                 |                                          |                                               |                                | 376.19      |
| Resultado Neto del Ejercicio        |                   |                  |                                                                        |                                        |                                          |                                               | 51.878.46                      | 51.878.46   |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2018   | 400.00            | 426.51           | 36.625.25                                                              | 1.238.44                               | (961.74)                                 | 166.203.59                                    | 51.878.46                      | 249.810.51  |
| Trocheo a Resultados Acumulados     |                   |                  |                                                                        |                                        |                                          | 51.878.46                                     | (51.878.46)                    | -           |
| Generación Resultado Actual del ORI |                   |                  |                                                                        | (1.449.95)                             |                                          |                                               |                                | (1.449.95)  |
| Resultado Neto del Ejercicio        |                   |                  |                                                                        |                                        |                                          |                                               | 66.124.37                      | 66.124.37   |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2019   | 400.00            | 426.51           | 36.625.25                                                              | (2.211.51)                             | (961.74)                                 | 218.082.05                                    | 66.124.37                      | 312.084.93  |

  
**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
 VICEPRESIDENTE GENERAL

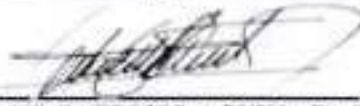
  
**CALO PATRICIO ACENAGAR**  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                                                                                  | <u>2019</u>                                                                                                                           | <u>2018</u>        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>                                                                                    |                                                                                                                                       |                    |
| Valores Recibidos de Clientes                                                                                                    | 1.167.223,77                                                                                                                          | 1.184.828,23       |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros                                                                                           | (1.080.970,84)                                                                                                                        | (1.129.953,17)     |
| Otros Operación                                                                                                                  | (4.818,04)                                                                                                                            | -                  |
| Intereses recibidos                                                                                                              | 983,02                                                                                                                                | -                  |
| Gastos Financieros                                                                                                               | (650,85)                                                                                                                              | (482,55)           |
|                                                                                                                                  | <hr/>                                                                                                                                 | <hr/>              |
| Efectivo Proveniente en Actividades de Operación                                                                                 | <b>81.767,06</b>                                                                                                                      | <b>54.392,51</b>   |
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>                                                                                    |                                                                                                                                       |                    |
| Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo                                                                                        | (19.088,13)                                                                                                                           | (4.321,98)         |
| Aumento de Otros Gastos Diferidos                                                                                                | -                                                                                                                                     | (6,61)             |
|                                                                                                                                  | <hr/>                                                                                                                                 | <hr/>              |
| Efectivo Usado en Actividades de Inversión                                                                                       | <b>(19.088,13)</b>                                                                                                                    | <b>(4.328,59)</b>  |
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                                                               |                                                                                                                                       |                    |
| Efectivo Recibido (Pagado) de Préstamos Socios                                                                                   | 11.479,68                                                                                                                             | (19.075,64)        |
| Efectivo Pagado por Dividendos a Socios                                                                                          | -                                                                                                                                     | (69.442,28)        |
|                                                                                                                                  | <hr/>                                                                                                                                 | <hr/>              |
| Efectivo Proveniente (Usado) en actividades de Financiamiento                                                                    | <b>11.479,68</b>                                                                                                                      | <b>(88.517,92)</b> |
| (Disminución) Aumento del Efectivo                                                                                               | 74.158,61                                                                                                                             | (38.454,00)        |
| Efectivo al Inicio del año                                                                                                       | <hr/>                                                                                                                                 | <hr/>              |
|                                                                                                                                  | <b>146.202,13</b>                                                                                                                     | <b>184.656,13</b>  |
| <b>EFFECTIVO</b>                                                                                                                 | <hr/>                                                                                                                                 | <hr/>              |
|                                                                                                                                  | <b>220.360,74</b>                                                                                                                     | <b>146.202,13</b>  |
| <br>NELLY CECILIA SILVA O.<br>GERENTE GENERAL | <br>GALO PATRICIO AGUINAGA R.<br>CONTADOR GENERAL |                    |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                  |                  |
| Utilidad Integral del Ejercicio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 66.124,37        | 51.878,46        |
| <b><u>Ajustes para Conciliar el en efectivo Utilizado en Operaciones:</u></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                  |                  |
| Depreciación                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 20.904,26        | 38.227,90        |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 5.471,10         | 6.784,20         |
| Provisión Participación Trabajadores                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 16.164,59        | 12.899,46        |
| Provisión Impuesto a la Renta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 25.474,97        | 22.840,50        |
| Utilidad Venta de A.F.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -                | (11.697,79)      |
| Otros Beneficios Empleados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2.401,28         | (1.622,00)       |
| <b>VARIACION EN ACTIVOS:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                  |                  |
| (Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | (32.447,10)      | 19.587,92        |
| Disminución de Inventarios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 8.811,09         | 2.411,27         |
| Disminución (Aumento) de Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 19.126,47        | (32.704,75)      |
| <b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |
| Disminución de Cuentas por Pagar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | (11.826,26)      | (23.546,08)      |
| Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (34.247,92)      | (30.666,58)      |
| Disminución en obligaciones por beneficios definidos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | (4.189,79)       | -                |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                  |                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>81.767,06</u> | <u>54.392,51</u> |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;"> <br/> <b>NELLY CECILIA SILVA O.</b><br/> <b>GERENTE GENERAL</b> </div> <div style="text-align: center;"> <br/> <b>GALO PATRICIO AGUINAGA I</b><br/> <b>CONTADOR GENERAL</b> </div> </div> |                  |                  |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución.**

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.,** Se constituyó en la ciudad de Quito capital de la república del Ecuador mediante escritura pública celebrada el 17 de septiembre del 2008 ante la Notaria Trigésima Primera del cantón Quito Mediante Resolución No. 08.Q.IJ.003951 la Superintendencia de Compañías el 23 de septiembre del 2008, aprueba su constitución, fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de octubre del 2008.

**Objeto Social.**

El Objeto de la Compañía limitada comprenderá el ejercicio de las siguientes actividades:

- a) Fabricación, elaboración, producción, comercialización, compra y venta de productos de polietileno en alta y baja densidad, plásticos y espuma flex y demás productos afines relacionados con la industria plástica
- b) Elaboración de publicidad en material de: polietileno, plástico, espuma flex y demás materiales susceptibles de publicidad gráfica, mediante la elaboración de logotipos, diseños, figuras, colores, slogans y demás medios publicitarios;
- c) Dedicarse a la importación, exportación, distribución o concesión de productos de plástico, polietileno, espuma flex, y demás productos de la industria plástica.
- d) Importación y exportación de maquinaria, partes, piezas, repuestos, insumos químicos y orgánicos, materia prima, tecnología, e implementos para el proceso de elaboración, producción, comercialización, venta y distribución de productos relacionados con la industria plástica; así como la importación y exportación de mercadería terminada.

(Espacio en blanco)

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.../**

**Aprobación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros de **ESTRUFLEX CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2019, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(Espacio en blanco)

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

|                                                                                          |                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 2: Pagos Basados en Acciones                                                        |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 3: Combinaciones de Negocios                                                        |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 4: Contratos de Seguro                                                              |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.       |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales                                   |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar                                  |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 8: Segmentos de Operación                                                           |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 9: Instrumentos Financieros                                                         |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 10: Estados Financieros Consolidados                                                |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 11: Acuerdos conjuntos                                                              |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades                  |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 13: Medición del Valor Razonable                                                    |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas                               |                                                                                                                                                                  |
| NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes        | Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. <b>Vigente desde</b>                                                              |
| NIIF 16: Arrendamientos                                                                  | Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. <b>Vigente desde Enero 2019</b> |

(Espacio en blanco)

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

|                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares                                                  |
| CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares                                                        |
| CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental          |
| CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos                 |
| CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias             |
| CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor                                                                         |
| CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios                                                                                              |
| CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción |
| CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero                                                                 |
| CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo                                                            |
| CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio                                                               |
| CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto                                                         |
| CINIIF 21: Gravámenes                                                                                                                      |
| CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas                                                            |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.3 Efectivo**

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

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

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

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

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**a) Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes es de 90 días. En razón de la actividad de la empresa, es la fabricación de plásticos y la venta al por mayor de plásticos, sus políticas comerciales y de ventas son de aplicación general, para todas sus productos y transacciones, por lo que la corrección y actualización de esta cartera, en la parte que corresponde se lo ha realizado con saldos por cliente y por fecha de cierres contables, aplicando como referencia para definir el valor presente, la tasa de interés que se paga en banca financiera local. La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 90 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales perdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre.

Adicionalmente Gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

**b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues si generan intereses.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros:**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales; El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a su adquisición; Todos los procesos de producción se acumularán en una cuenta de producción en proceso hasta que estos se encuentren perfeccionados y posterior a su liquidación sean transferido como producto terminada. En el caso de la prestación de servicios, los inventarios se medirán por los costos que suponga su producción. Los costos para la medición de los inventarios de servicios incluirán la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

**2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

|                       |         |      |
|-----------------------|---------|------|
| Maquinaria y Equipo   | 10 Años | 10 % |
| Muebles y Enseres     | 10 Años | 10 % |
| Equipo de Oficina     | 10 Años | 10 % |
| Equipo de Computación | 3 Años  | 33 % |
| Vehículos             | 5 Años  | 20 % |

**2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo**

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

**2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo**

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

**2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.7.1 Impuesto a la Renta Corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El Reglamento a la Ley de Fomento establece que para el 2019, se elimina el concepto de Anticipo del Impuesto a la Renta como impuesto mínimo; en caso de no existir IR causado o si éste, en el ejercicio corriente fuese inferior al Anticipo Pagado más las retenciones, se tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido, o solicitud de pago en exceso, o utilizar como crédito tributario sin intereses para el pago del IR en ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados a la fecha de la declaración.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%.

**2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

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

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES    PRINCIPIOS    Y/O    PRÁCTICAS    CONTABLES**  
**Continuación.../**

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

**2.8 Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de 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 período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Al 31 de diciembre del 2019, las provisiones fueron consideradas suficientes.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos**

La entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2.      PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.10 Gastos**

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

**NOTA 3.      ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a)    Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b)    Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**  
**Continuación.../**

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../**

Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna.

La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

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

| <u>Entidad financiera</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Banco Pichincha C.A.      | AAA         | AAA         |

**b) Riesgo de liquidez:**

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b> | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Mayores a 1 año</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Cuentas por Pagar Comerciales     | 167.279,58            | -                      |
| Préstamos de Socios               | -                     | 246.874,02             |
| <b>Al 31 de diciembre de 2018</b> |                       |                        |
| Cuentas por Pagar Comerciales     | 179.105,84            | -                      |
| Préstamos de Socios               | -                     | 235.394,34             |

**4.2 Administración del riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

|                                | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Recursos de Terceros           | 414.153,60   | 414.500,18   |
| Menos: Efectivo                | (220.450,74) | (146.292,13) |
| Deuda Neta                     | 193.702,86   | 268.208,05   |
| Total Patrimonio               | 312.484,93   | 249.810,51   |
| Capital Total                  | 506.187,79   | 518.018,56   |
| <b>Ratio de Apalancamiento</b> | <b>38%</b>   | <b>52%</b>   |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                 | 2019              |                     | 2018              |                     |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                                                 | <u>Corriente</u>  | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u>  | <u>No corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo            |                   |                     |                   |                     |
| Efectivo                                        | 220.450,74        | -                   | 146.292,13        | -                   |
|                                                 | <u>220.450,74</u> | <u>-</u>            | <u>146.292,13</u> | <u>-</u>            |
| Activos financieros medidos al costo amortizado |                   |                     |                   |                     |
| Cuentas por Cobrar                              | 519.462,32        | -                   | 487.015,22        | -                   |
| Total activos financieros                       | <u>739.913,06</u> | <u>-</u>            | <u>633.307,35</u> | <u>-</u>            |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado |                   |                     |                   |                     |
| Cuentas por Pagar                               | 167.279,58        | -                   | 179.105,84        | -                   |
| Préstamos de Socios                             | 246.874,02        | -                   | 235.394,34        | -                   |
| Total pasivos financieros                       | <u>414.153,60</u> | <u>-</u>            | <u>414.500,18</u> | <u>-</u>            |

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

**NOTA 6. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

|        | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--------|-------------------|-------------------|
| Caja   | 31,61             | 31,61             |
| Bancos | 220.419,13        | 146.260,52        |
|        | <u>220.450,74</u> | <u>146.292,13</u> |
| Total  | <u>220.450,74</u> | <u>146.292,13</u> |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

|                       |        | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|-----------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| Cientes               | ( i )  | 537.880,42               | 505.433,32               |
| Provisión Incobrables | ( ii ) | (18.418,10)              | (18.418,10)              |
| Total                 |        | <u><u>519.462,32</u></u> | <u><u>487.015,22</u></u> |

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

|                 |                          |        | <u>2019</u> |                          | <u>2018</u> |
|-----------------|--------------------------|--------|-------------|--------------------------|-------------|
| Corriente       |                          | -      |             | -                        |             |
| De 1 a 30 Días  | 80.918,85                | 15,04% |             | 110.437,21               | 21,85%      |
| De 31 a 60 Días | 146.702,93               | 27,27% |             | 132.291,93               | 26,17%      |
| De 61 a 90 Días | 93.696,94                | 17,42% |             | 147.054,44               | 29,09%      |
| Más De 90 Días  | <u>216.561,70</u>        | 40,26% |             | <u>115.649,74</u>        | 22,88%      |
|                 | 537.880,42               |        |             | 505.433,32               |             |
| Provisión       | <u>(18.418,10)</u>       | -3,42% |             | <u>(18.418,10)</u>       | -3,64%      |
|                 | <u><u>519.462,32</u></u> |        |             | <u><u>487.015,22</u></u> |             |

( ii ) El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

|                   | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo Inicial     | 18.418,10               | 18.418,10               |
| Provisión del año | -                       | -                       |
| Saldo Final       | <u><u>18.418,10</u></u> | <u><u>18.418,10</u></u> |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

|                                  | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Inventarios de Materiales        | 19.770,36               | 11.051,97               |
| Órdenes de Producción en Proceso | -                       | 17.529,48               |
|                                  | <u>19.770,36</u>        | <u>28.581,45</u>        |
| Total                            | <u><u>19.770,36</u></u> | <u><u>28.581,45</u></u> |

**NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

|                                        | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>Otras Cuentas por Cobrar</u></b> |                         |                         |
| Josefina Aida Saa                      | 4.464,28                | 4.464,28                |
| Empleados                              | 2.989,41                | 32.151,63               |
| Anticipo de Proveedores                | 5.074,12                | 2.448,07                |
| <b><u>Pagos Anticipados</u></b>        |                         |                         |
| Crédito Tributario IVA Compras         | 1.723,56                | -                       |
| IVA Retenido en Ventas                 | 80,15                   | -                       |
| Seguros                                | 5.070,36                | 92,62                   |
| Total                                  | <u><u>19.401,88</u></u> | <u><u>39.156,60</u></u> |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

|                                             | <b>Instalaciones</b> | <b>Equipo de<br/>Cómputo</b> | <b>Maquinaria y<br/>Equipo</b> | <b>Vehículos</b> | <b>Equipo de<br/>Oficina</b> | <b>Muebles y<br/>Enseres</b> | <b>Total</b>      |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Al 1 de Enero de 2018</b>                |                      |                              |                                |                  |                              |                              |                   |
| Costo                                       | 22.727,92            | 4.034,78                     | 343.708,01                     | 97.791,11        | 1.296,03                     | 2.044,79                     | 471.602,64        |
| Depreciación acumulada                      | (22.311,62)          | (3.587,60)                   | (242.948,88)                   | (88.894,24)      | (786,18)                     | (1.187,05)                   | (359.715,57)      |
| Valor en libros                             | <u>416,30</u>        | <u>447,18</u>                | <u>100.759,13</u>              | <u>8.896,87</u>  | <u>509,85</u>                | <u>857,74</u>                | <u>111.887,07</u> |
| <b>Movimiento 2018</b>                      |                      |                              |                                |                  |                              |                              |                   |
| Adiciones                                   | -                    | -                            | 3.518,59                       | -                | -                            | 713,39                       | 4.231,98          |
| Ventas                                      | -                    | -                            | -                              | 41.062,50        | -                            | -                            | 41.062,50         |
| Depreciación normal                         | (374,65)             | (184,57)                     | (34.581,81)                    | (2.737,52)       | (117,63)                     | (231,72)                     | (38.227,90)       |
| Depreciación venta                          | -                    | -                            | -                              | 34.903,15        | -                            | -                            | 34.903,15         |
| Valor en libros al 31 de Diciembre del 2018 | <u>41,65</u>         | <u>262,61</u>                | <u>69.695,91</u>               | <u>82.125,00</u> | <u>392,22</u>                | <u>1.339,41</u>              | <u>153.856,80</u> |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>           |                      |                              |                                |                  |                              |                              |                   |
| Costo                                       | 22.727,92            | 4.034,78                     | 347.226,60                     | 56.728,61        | 1.296,03                     | 2.758,18                     | 434.772,12        |
| Depreciación acumulada                      | (22.686,27)          | (3.772,17)                   | (277.530,69)                   | (56.728,61)      | (903,81)                     | (1.418,77)                   | (363.040,32)      |
| Valor en libros                             | <u>41,65</u>         | <u>262,61</u>                | <u>69.695,91</u>               | <u>-</u>         | <u>392,22</u>                | <u>1.339,41</u>              | <u>71.731,80</u>  |
| <b>Movimiento 2019</b>                      |                      |                              |                                |                  |                              |                              |                   |
| Adiciones                                   | -                    | 647,00                       | 16.956,00                      | -                | 400,10                       | 1.085,03                     | 19.088,13         |
| Ventas                                      | -                    | -                            | -                              | -                | -                            | -                            | -                 |
| Depreciación normal                         | (41,65)              | (353,02)                     | (19.467,45)                    | -                | (144,28)                     | (269,61)                     | (20.276,01)       |
| Depreciación venta                          | -                    | -                            | -                              | -                | -                            | -                            | -                 |
| Valor en libros al 31 de Diciembre del 2019 | <u>(0,00)</u>        | <u>556,59</u>                | <u>67.184,46</u>               | <u>-</u>         | <u>648,04</u>                | <u>2.154,83</u>              | <u>70.543,92</u>  |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2019</b>           |                      |                              |                                |                  |                              |                              |                   |
| Costo                                       | 22.727,92            | 4.681,78                     | 364.182,60                     | 56.728,61        | 1.696,13                     | 3.843,21                     | 453.860,25        |
| Depreciación acumulada                      | (22.727,92)          | (4.125,19)                   | (296.998,14)                   | (56.728,61)      | (1.048,09)                   | (1.688,38)                   | (383.316,33)      |
| Valor en libros                             | <u>-</u>             | <u>556,59</u>                | <u>67.184,46</u>               | <u>-</u>         | <u>648,04</u>                | <u>2.154,83</u>              | <u>70.543,92</u>  |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

|                        | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores Nacionales | 167.279,58               | 179.105,84               |
| Total                  | <u><u>167.279,58</u></u> | <u><u>179.105,84</u></u> |

**NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

|                                     | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tarjeta Visa                        | 5.985,58                | 2.060,76                |
| Obligaciones con Empleados          | 32.659,63               | 30.221,41               |
| Impuesto a la Renta por Pagar ( b ) | 18.887,22               | 11.840,22               |
| Impuestos por Pagar                 | 8.640,07                | 12.726,97               |
| Obligaciones con el IESS            | 5.251,56                | 6.843,00                |
| Participación Trabajadores ( b )    | 16.164,59               | 12.899,46               |
| Anticipos de Clientes               | 200,00                  | 1.650,00                |
| Otros                               | 1.902,45                | 1.688,51                |
| Total                               | <u><u>89.691,10</u></u> | <u><u>79.930,33</u></u> |

(b) Ver Nota 15

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 13. PRESTAMOS DE SOCIOS**

El resumen de Préstamos de Socios es como sigue:

|                                  | 2019              | 2018              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Enrique Orlando Sanchez Troncoso | 246.874,02        | 235.394,34        |
| Total                            | <u>246.874,02</u> | <u>235.394,34</u> |

Corresponden a los valores entregados por el Socio Enrique Orlando Sánchez concedidos para la creación de la fábrica principalmente para la adquisición de las maquinas, préstamos que no se reconocerá ningún tipo de interés

**NOTA 14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

|                     |        | 2019             | 2018             |
|---------------------|--------|------------------|------------------|
| Jubilación Patronal | ( i )  | 22.122,12        | 17.693,93        |
| Desahucio           | ( ii ) | 15.168,60        | 12.464,25        |
| Total               |        | <u>37.290,72</u> | <u>30.158,18</u> |

(i) El movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

|                            |                     | 2019             |                  |
|----------------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                            | Jubilación Patronal | Desahucio        | Total            |
| Saldo Inicial              | 17.693,93           | 12.464,25        | 30.158,18        |
| Provisión del año          | 4.428,19            | 6.894,14         | 11.322,33        |
| Pagos realizados           | -                   | (4.189,79)       | (4.189,79)       |
| Ganancia Perdida Actuarial | -                   | -                | -                |
| Saldo Final                | <u>22.122,12</u>    | <u>15.168,60</u> | <u>37.290,72</u> |

Para el Año 2019 y 2018 la tasa de descuento fue de 8.49% y 8.25% respectivamente, basada en Bonos Locales – Pymes

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal.-**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

**b) Impuesto a la renta.-**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

|                               | <u>2019</u>                 | <u>2018</u>                 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Impuesto a la Renta           | 27.844,10                   | 22.840,50                   |
|                               | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| Gasto por Impuesto a la Renta | <u>27.844,10</u>            | <u>22.840,50</u>            |

(Espacio en blanco)

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.../**

**c) Conciliación tributaria.-**

|                                                             | 2019                  | 2018                 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b><u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u></b>       |                       |                      |
| <b><u>Trabajadores y Empleados:</u></b>                     |                       |                      |
| Utilidad del Ejercicio                                      | 107.763,93            | 85.996,42            |
| Base para el 15 % Participación Trabajadores                | 107.763,93            | 85.996,42            |
| <br><b>15 % Participación Trabajadores y Empleados</b>      | <br><b>16.164,59</b>  | <br><b>12.899,46</b> |
| <b><u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u></b> |                       |                      |
| Utilidad del Ejercicio                                      | 107.763,93            | 85.996,42            |
| (+) Gastos No Deducibles                                    | 17.407,91             | 18.265,04            |
| (-) Participación Trabajadores y Empleados                  | 16.164,59             | 12.899,46            |
| (-) Diferencias Temporarias                                 | 2.369,13              | -                    |
| <br><b>Utilidad Gravable</b>                                | <br><b>111.376,38</b> | <br><b>91.362,00</b> |
| 25% Impuesto a la Renta                                     | 27.844,10             | 22.840,50            |
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>                          | <b>27.844,10</b>      | <b>22.840,50</b>     |
| <br>Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja | -                     | 9.645,64             |
| Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.          | 100,35                | 10.856,02            |
| Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)       | -                     | 10.856,02            |
| Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado            | 100,35                | 10.856,02            |
| <b>= Imp.a la Renta Causado Mayor al Antic.Determin.</b>    | <b>27.743,75</b>      | <b>11.984,48</b>     |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                    | -                     | 9.645,64             |
| (-) Retención en la Fuente                                  | 8.856,53              | 9.789,90             |
| <br><b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>                      | <br><b>18.887,22</b>  | <br><b>11.840,22</b> |

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA**

La composición de gastos se muestra a continuación:

2019

| Descripción              | Costo de Ventas   | Gastos de Administración | Total               |
|--------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| Gastos de Personal       | 207.621,87        | 63.183,14                | 270.805,01          |
| Gastos de Servicios      | 140.133,52        | 107.000,34               | 247.133,86          |
| Suministros y Materiales | 545.568,25        | 1.881,76                 | 547.450,01          |
| Depreciación             | 17.511,75         | 3.392,51                 | 20.904,26           |
| Otros Gastos             | 1.547,22          | 1.997,47                 | 3.544,69            |
|                          | <u>912.382,61</u> | <u>177.455,22</u>        | <u>1.089.837,83</u> |

2018

| Descripción              | Costo de Ventas   | Gastos de Administración | Total               |
|--------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| Gastos de Personal       | 181.520,43        | 61.987,35                | 243.507,78          |
| Gastos de Servicios      | 95.636,58         | 55.455,60                | 151.092,18          |
| Suministros y Materiales | 647.252,45        | 3.054,24                 | 650.306,69          |
| Depreciación             | 34.465,97         | 3.178,03                 | 37.644,00           |
| Otros Gastos             | 555,83            | 7.352,65                 | 7.908,48            |
|                          | <u>959.431,26</u> | <u>131.027,87</u>        | <u>1.090.459,13</u> |

(Espacio en blanco)

**ESTRUFLEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 17. PATRIMONIO**

El capital Suscrito y Pagado es de US \$ 400.00, dividido en cuatrocientas participaciones sociales son iguales, acumulativas e indivisibles de US \$ 1,00 cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

| No.<br>Cedula | Socio                             | Tipo<br>Inversión | %<br>Participación | No.<br>Participaciones | Valor<br>Unitario | Capital<br>Social |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| 1703356145    | Enrique Orlando Sánchez Troncoso  | Nacional          | 99,25%             | 397                    | 1,00              | 397,00            |
| 1712707387    | Freddy Mauricio Sanchez Silva     | Nacional          | 0,25%              | 1                      | 1,00              | 1,00              |
| 1705608683    | Christian Marcelo Sanchez Villota | Nacional          | 0,25%              | 1                      | 1,00              | 1,00              |
| 1707610687    | Enrique Danilo Sanchez Villota    | Nacional          | 0,25%              | 1                      | 1,00              | 1,00              |
|               | <b>Total</b>                      |                   | <b>100%</b>        | <b>400</b>             |                   | <b>400,00</b>     |

**NOTA 18. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la Reserva Legal es de US \$ 426.51 valor que ha superado el 20 % de lo que dispone la normativa, por lo cual la compañía tendría que realizar el aumento de capital respectivo.

**NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES, continuación.../**

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros  
Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad  
Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio  
Imposibilidad de obtener financiamiento; Incremento en la volatilidad en los  
valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de  
viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.  
Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del  
COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en  
los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar  
cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando  
analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte  
financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no  
financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para  
pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos  
onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo  
de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura  
Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio  
Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de  
compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de  
contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos  
contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del  
impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar  
si las operaciones de la Entidad han sido afectadas por el COVID-19, debido que  
este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período.  
Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados  
con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales  
por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

  
**NEELY CECILIA SILVA O.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**GALO PATRICIO AGUINAGA R.**  
**CONTADOR GENERAL**