

INJECTSOLE CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINSANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado integral	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INJECTSOLE CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****ACTIVOS**

ACTIVOS	Notas	31 12 2019	31 12 2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	34,509.24	16,214.27
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	456,076.46	103,525.92
Activos por impuestos corrientes	10	6,017.72	3,235.26
Inventario	6	108,316.24	52,333.42
Total activos corrientes		<u>604,919.66</u>	<u>175,308.87</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	167,931.02	145,651.77
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		-	310.00
Total activos no corrientes		<u>167,931.02</u>	<u>145,961.77</u>
TOTAL		<u>772,850.68</u>	<u>321,270.64</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	155,840.32	56,414.73
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	299,250.23	90,037.92
Pasivos por impuestos corrientes	10	19,638.71	3,056.67
Obligaciones acumuladas	11	13,832.04	11,553.49
Total pasivos corrientes		<u>488,561.30</u>	<u>161,062.81</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	125,578.87	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	10,047.52	8,887.83
Obligaciones por beneficios definidos		3,285.00	3,285.00
Total pasivos no corrientes		<u>138,911.39</u>	<u>12,172.83</u>
Total pasivos		<u>627,472.69</u>	<u>173,235.64</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	124,245.00	124,245.00
Aportes para futuras capitalizaciones		-	12,285.63
Reserva legal		3,813.58	3,813.58
Ganancias acumuladas		17,319.41	7,690.79
Total patrimonio		<u>145,377.99</u>	<u>148,035.00</u>
TOTAL		<u>772,850.68</u>	<u>321,270.64</u>

Ver notas a los estados financieros


Antonio Mejada
Gerente General
Diana Altamirano
Contadora

INJECTSOLE CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31 12 2019</u>	<u>31 12 2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ventas		942,317.72	448,296.23
Costo de ventas	14	<u>(814,563.58)</u>	<u>(348,801.13)</u>
MARGEN BRUTO		127,754.14	99,495.10
Gastos administrativos y ventas	14	<u>(113,622.27)</u>	<u>(93,122.78)</u>
Gastos financieros		<u>(3,074.73)</u>	<u>(582.85)</u>
Otros ingresos		<u>1,789.50</u>	<u>4,895.51</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		12,846.64	10,684.98
Impuesto a la renta corriente	10	<u>(3,218.02)</u>	<u>(2,994.19)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>9,628.62</u>	<u>7,690.79</u>

Ver notas a los estados financieros


Antonio Farfada
Gerente General


Diana Altamirano
Contadora

INJECTISOLE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal ... (en U.S. dólares) ...	Generancias acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20,000.00		1,048.56		21,048.56
Aumento de capital social					
Aportes para futuras capitalizaciones	104,245.00	12,285.63	2,765.02	7,690.79	104,245.00 12,285.63 2,765.02 7,690.79
Apropiación reserva legal					
Utilidad del año					
Saldos al 31 de diciembre de 2018	124,245.00	12,285.63	3,813.58	7,690.79	148,035.00
Reclasificación de aportes para futuras capitalizaciones		(12,285.63)		9,628.62	(12,285.63) 9,628.62
Utilidad del año					
Saldos al 31 de diciembre de 2019	124,245.00	-	3,813.58	17,319.41	145,377.99


Antonio J. Peña
Gerente General


Diana Altamirano
Contadora

INJECTSOLE CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Año terminado	
Notas	31 12 2019	31 12 2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	589,090.97	8,253.46
Pagos a proveedores y a empleados	(766,466.07)	(24,383.45)
Intereses pagados	(3,074.73)	
Impuesto a la renta	(6,000.48)	
Otras salidas de efectivo		(49,900.69)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	(186,450.31)	(66,030.68)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(7,973.55)	28,062.08
Otras salidas de efectivo		(84,013.57)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(7,973.55)	(55,951.49)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de Socios	81,429.13	12,285.63
Incremento de préstamos	131,289.70	4,034.81
Otras salidas de efectivo		59,193.71
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	212,718.83	75,514.15
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto	18,294.97	(46,468.02)
SalDOS al comienzo del año	16,214.27	62,682.29
SALDOS AL FIN DEL AÑO	34,509.24	16,214.27

Ver notas a los estados financieros
Antonia Tejada
Gerente General
Diana Altamirano
Contadora

INJECTSOLE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Injectsole Cía. Ltda., es una compañía limitada constituida en la ciudad de Ambato en la provincia de Tungurahua, mediante escritura pública del 16 de agosto del 2013, y su actividad principal es la fabricación de calzado. Su domicilio principal es en la parroquia Santa Rosa, vía a Bellavista.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 10 y 12 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

- 2.7 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

- 2.9.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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

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

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio) es determinado, al cierre del año, en base a una estimación en función del número de trabajadores y tiempo de servicio.

2.11.1.1 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

2.11.3 Otros beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

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

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.2 Ingresos por intereses - Los ingresos de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.16 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza

y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.16.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.16.3 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.17.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.
- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos (bonificación por desahucio) es determinado, al cierre del año, en base a una estimación en función del número de trabajadores y tiempo de servicio.
- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caja	3,642.90	-
Bancos	<u>30,866.34</u>	<u>16,214.27</u>
Total	<u>34,509.24</u>	<u>16,214.27</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes locales	441,381.75	97,382.34
Provisión para cuentas dudosas	<u>(3,086.47)</u>	<u>(3,086.47)</u>
Subtotal	438,295.28	94,295.87
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a terceros	15,522.76	4,644.49
Préstamos a empleados	1,390.15	310.00
Seguros pagados por anticipado	607.62	755.56
Otras cuentas por cobrar	<u>260.65</u>	<u>3,830.00</u>
Total	<u>456,076.46</u>	<u>103,835.92</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	456,076.46	103,525.92
No corriente	<u>-</u>	<u>310.00</u>
Total	<u>456,076.46</u>	<u>103,835.92</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía realiza una revisión del potencial cliente para determinar el límite de crédito y solicita las garantías adecuadas.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Materia prima	62,207.00	36,847.59
Producto terminado	46,109.24	-
Importaciones en tránsito	<u>-</u>	<u>15,485.83</u>
Total	<u>108,316.24</u>	<u>52,333.42</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como costos fueron de US\$814,563.58 y US\$348,801.13, respectivamente.

7. MAQUINARIA Y EQUIPO

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo	222,405.27	205,183.05
Depreciación acumulada	<u>(54,474.25)</u>	<u>(59,531.28)</u>
Total	<u>167,931.02</u>	<u>145,651.77</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinaria y equipo	112,233.08	82,284.79
Edificios	36,198.62	-
Muebles y enseres	11,069.31	8,681.85
Vehículos	6,066.67	12,307.73
Equipo de computación	2,363.34	3,204.72
Construcciones en curso	-	39,172.68
Total	<u>167,931.02</u>	<u>145,651.77</u>

8. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>		
Socios	115,391.45	51,676.69
Desarrollo de proyectos	76,342.78	-
Préstamos bancarios	58,869.90	-
No relacionados	30,000.00	-
Tarjeta de crédito	<u>815.06</u>	<u>4,738.04</u>
Total	<u>281,419.19</u>	<u>56,414.73</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	155,840.32	56,414.73
No corriente	<u>125,578.87</u>	<u>-</u>
Total	<u>281,419.19</u>	<u>56,414.73</u>

Socios - Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a aportes por parte de los Socios de la Compañía, utilizado como capital de trabajo, los cuales no tienen vencimiento y generan intereses.

Desarrollo de proyectos - Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a préstamos de terceros, los cuales fueron destinados al desarrollo de proyectos de PVC, plantillas e inyección al corte, los cuales no tienen vencimiento y generan intereses.

Préstamos bancarios - Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamos con el Banco Internacional S.A. y están garantizados mediante firmas de los Socios, con una tasa de interés anual del 11.83% y con vencimientos hasta septiembre del 2024.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	71,196.67	79,697.71
Proveedores del exterior	<u>226,350.01</u>	<u>-</u>
Subtotal	297,546.68	79,697.71
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes	1,315.55	10,340.21
Otras cuentas por pagar	<u>10,435.52</u>	<u>8,887.83</u>
Total	<u>309,297.75</u>	<u>98,925.75</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	299,250.23	90,037.92
No corriente	<u>10,047.52</u>	<u>8,887.83</u>
Total	<u>309,297.75</u>	<u>98,925.75</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 y 90 días desde la fecha de la factura, en función a las negociaciones con los proveedores.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por impuesto a la renta	3,535.78	753.32
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>2,481.94</u>	<u>2,481.94</u>
Total	<u>6,017.72</u>	<u>3,235.26</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado IVA por pagar	7,748.49	2,612.65
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,398.52	310.28
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,744.46	133.74
Impuesto a la salida de divisas	<u>8,747.24</u>	<u>-</u>
Total	<u>19,638.71</u>	<u>3,056.67</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	12,846.64	10,684.98
Gastos no deducibles	<u>2,332.75</u>	<u>2,070.45</u>
Deducciones adicionales		
Utilidad gravable	<u>15,179.39</u>	<u>12,755.43</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>3,218.02</u>	<u>2,994.19</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2019.

10.3 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Administración de la Compañía no ha determinado posibles efectos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

10.4 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	10,111.82	8,255.96
Participación a trabajadores	2,267.05	2,036.38
IESS por pagar	<u>1,453.17</u>	<u>1,261.15</u>
Total	<u>13,832.04</u>	<u>11,553.49</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

12.1.1 Riesgo de mercado - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

12.1.2 Riesgos de investigación y desarrollo - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

12.1.3 Riesgos cambiarios - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

12.1.4 Riesgos de tasas de interés - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras a una tasa de interés que puede ser manejada dentro de nuestros gastos y no causarnos problemas.

12.1.5 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

12.1.6 Riesgo de liquidez - La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Socios ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente

los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	34,509.24	16,214.27
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	<u>438,295.28</u>	<u>94,295.87</u>
Total	<u>472,804.52</u>	<u>110,510.14</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	297,546.68	79,697.71
Préstamos (Nota 8)	<u>281,419.19</u>	<u>56,414.73</u>
Total	<u>578,965.87</u>	<u>136,112.44</u>

12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social autorizado consiste en 124,245 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Reservas legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.3 Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo de ventas	814,563.58	348,801.13
Gastos administrativos y ventas	<u>113,622.27</u>	<u>93,122.78</u>
Total	<u>928,185.85</u>	<u>441,923.91</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cambios en inventarios de productos terminados	814,563.58	348,801.13
Sueldos y beneficios sociales	35,946.91	30,531.63
Honorarios	32,264.71	11,639.03
Depreciación	16,682.00	13,117.39
Mantenimiento	6,029.90	5,955.55
Gastos de gestión y viaje	5,616.04	1,941.66
Servicios básicos	3,531.55	4,329.64
Suministros	2,313.74	5,381.01
Combustibles	2,166.85	2,376.87
Transporte	1,332.95	4,141.86
Impuestos	1,038.56	1,969.22
Adecuaciones	71.43	4,599.15
Provisión de cuentas incobrables	-	1,720.68
Arrendamientos	-	1,057.40
Otros gastos	<u>6,627.63</u>	<u>4,361.69</u>
Total	<u>928,185.85</u>	<u>441,923.91</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

En razón de que las operaciones de la Compañía no se encuentran dentro de las actividades catalogadas como prioritarias, la Compañía debió suspender sus actividades; por lo tanto, los ingresos han tenido una disminución significativa en relación a periodos anteriores. La Administración ha buscado que los efectos identificados tanto en el flujo de efectivo, en resultados, en recuperación de cartera y endeudamiento, no tengan un mayor impacto en la hipótesis de negocio en marcha.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.