

Vanessa Duque Maldonado
Contador Público Autorizado

Movil: 0981376520
Email: vduque.vgaudidores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
ACCLUSOL S.A.**

Guayaquil, 28 de febrero del 2020

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía ACCLUSOL S.A., que comprenden los estados 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 un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACCLUSOL S.A. al 31 de diciembre del 2019, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluya manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia 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.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

Vanessa Duque Maldonado
Contador Público Autorizado

Movil : 0981376520
Email: vduque.vgauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

**A los Accionistas de
ACCLUSOL S.A.**

Guayaquil, 28 de febrero del 2020

Responsabilidad del Auditor Independiente en la relación con la auditora de los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará incorrecciones importantes cuando estas existan.

Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que como parte de mi auditoría:

- Obtener 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 eficacia del control interno de la empresa.
- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas revelatorias efectuadas por la Gerencia.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, 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 Compañía para continuar como empresa en marcha.
- Si concluyo 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, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

ACCLUSOL S.A.

**INFORME DE AUDITORIA POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- ✓ **Opinión del auditor independiente**

- ✓ **Estados financieros comparativos**
 - Estados de situación financiera
 - Estados de resultado integral
 - Estados de cambios en el patrimonio
 - Estados de flujos de efectivo
 - Índice a las notas a los estados financieros
 - Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	ACCLUSOL S.A.

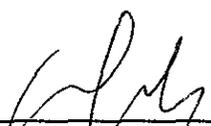
ACCLUSOL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2.018</u>
Activos			
Efectivo	6	946.147	834.690
Clientes	7	1.208.007	511.578
Activos por impuestos corrientes	12	333.996	439.125
Inventarios	8	809.241	1.405.601
Pagos anticipados	9	21.890	24.364
Total activos corrientes		<u>3.319.281</u>	<u>3.215.358</u>
Propiedades y equipos	10	2.548.166	2.439.626
Intangibles		5.872	3.772
Total activos no corrientes		<u>2.554.038</u>	<u>2.443.398</u>
Total activos		<u>5.873.319</u>	<u>5.658.756</u>
Pasivos y Patrimonio			
Obligaciones bancarias	14	360.487	748.705
Proveedores	11	1.852.421	1.391.670
Beneficios a empleados	13	63.402	33.243
Pasivos por impuestos corrientes	12	98.242	18.551
Anticipos de clientes y otros		0	33.439
Total pasivos corrientes		<u>2.374.552</u>	<u>2.225.608</u>
Obligaciones bancarias no corrientes	14	1.446.703	1.454.739
Accionistas	15	1.126.795	1.291.795
Otras cuentas por pagar a largo plazo	15	521.765	389.644
Total pasivos no corrientes		<u>3.095.262</u>	<u>3.136.178</u>
Total pasivos		<u>5.469.814</u>	<u>5.361.786</u>
Patrimonio:			
Capital	16	216.800	216.800
Reservas		15.667	5.013
Resultados acumulados		171.038	75.157
Total patrimonio		<u>403.505</u>	<u>296.971</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.873.319</u>	<u>5.658.757</u>


 Carlos Juez Zambrano
 Gerente General


 Giancarlo Alvarez Chica
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

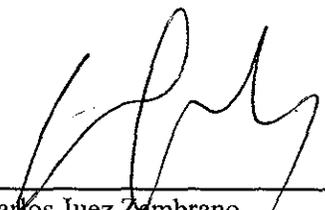
ACCLUSOL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		6.154.350	4.174.963,00
Costo de productos vendidos	17	(5.178.271)	-2.778.865,00
Utilidad Bruta		<u>976.079</u>	<u>1.396.098,00</u>
Gastos:			
Costos y gastos netos		(642.674)	-1.202.124,00
Gastos financieros		(191.359)	-127.130,00
Total gastos		<u>(834.033)</u>	<u>-1.329.254,00</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta corriente		<u>142.046</u>	<u>66.844,00</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	12,5	(35.511)	-16.711,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>106.534</u>	<u>50.133,00</u>
Reserva Legal		(10.653)	-5.013,30
Utilidad integral neta		<u>95.881</u>	<u>45.119,70</u>



 Carlos Juez Zambrano
 Gerente General



 Giancarlo Alvarez Chica
 Contador General

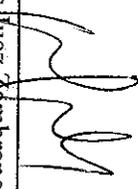
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

ACCUSOL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	Capital social	Futuro aumento de capital	Reservas legal	Reservas Facultativa	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los Accionistas
Enero 1 del 2018		216,800	0	5,013	0	30,038	251,851
Utilidad neta						45,120	45,120
Diciembre 31 del 2018		216,800	0	5,013	0	75,158	296,971
Futuro aporte			0	10,653		95,881	10,653
Utilidad neta						95,881	95,881
Diciembre 31 del 2019	16	216,800	0	15,666	0	171,039	403,505


 Carlos Juez Zambrano
 Gerente General


 Giancarlo Alvarez Chica
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

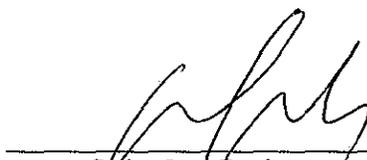
ACCLUSOL S.A.

ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		5.420.838	3.925.780
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(3.739.314)	(3.210.359)
Pagado a empleados		(551.243)	(354.787)
Intereses pagados		(194.787)	(127.130)
Impuesto a la renta pagado	12.5	(35.511)	(16.711)
Otras salidas de efectivo		26.667	(86.162)
		<u>926.650</u>	<u>130.631</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	10	(396.622)	(935.196)
		<u>(396.622)</u>	<u>(935.196)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos (pagado) con bancos, neto		(385.693)	1.232.248
Préstamos de accionistas recibidos (pagados)		(32.879)	154.417
		<u>(418.572)</u>	<u>1.386.665</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento			
Aumento (Disminución) neta en efectivo:		111.456	582.100
Efectivo al inicio del año		<u>834.690</u>	<u>252.590</u>
Efectivo al final del año	6	<u><u>946.146</u></u>	<u><u>834.690</u></u>
Utilidad antes de PUT e IRC		167.113	45.120
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Deterioro por cuentas incobrables	7	12.303	5.241
Depreciación		281.664	196.634
		<u>461.080</u>	<u>246.995</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		(706.244)	(149.770)
Otras cuentas por cobrar y otros corrientes		158.410	(186.813)
Inventarios		596.360	(536.783)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar proveedores		420.431	726.881
Beneficios a empleados		5.092	2.020
Otras cuentas por pagar		-8.479	28.101
		<u>926.650</u>	<u>130.631</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			



 Carlos Juez Zambrano
 Gerente general



 Giancarlo Alvarez Chica
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

ACCLUSOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	7
3 Políticas de contabilidad	10
4 Efectivo	16
5 Cuentas por cobrar clientes	17
6 Inventarios	17
7 Propiedades y equipos	18
8 Propiedades de inversión	19
9 Cuentas por pagar proveedores	19
10 Impuestos corrientes	20
11 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	21
12 Obligación bancaria	22
13 Transacciones con partes relacionadas	23
14 Capital social	23
15 Reserva legal	23
16 Costos de venta	24
17 Gastos de administración y venta	25
18 Eventos subsecuentes	26

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1 Constitución.-

ACCLUSOL S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 24 de octubre del 2013, mediante Resolución No.6577 emitida por la Superintendencia de Compañía el 11 de noviembre del 2013.

1.2 Operaciones.-

Su objeto social lo constituye la fabricación de sacos plásticos y la compra y venta de equipos agrícolas, y su actividad económica principal es la fabricación de sacos.

La Superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 174982, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992847700001.

1.3 Aprobación de los estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 20 de febrero del 2020 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico.-

Durante el año 2019, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continúa a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2019. Las paralizaciones ocontecidas en el mes de octubre, provocadas por el aumento del precio

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

de los combustibles por parte del gobierno central, ocasionaron un grave perjuicio a la economía interna del país, suecos económicos que cuyos efectos aun persisten en la economía.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, las operaciones, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que existe mercado disponible para seguir explotando, mantienen precios competitivos, clientes con bajo riesgo de incobrabilidad y buenas negociaciones con los proveedores

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. *Declaración de cumplimiento.-*

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

2.2. *Bases de medición.-*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

2.3. *Moneda funcional y de presentación.-*

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 de las NIIF, la compañía ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

2.4. *Uso de estimados y juicios.-*

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Empresa en marcha.-

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomado razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a los recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar los estados financieros.

2.6. Estados financieros comparativos.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.7. Período de reporte.-

El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.8. Presentación de los estados financieros.-

La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por función y por naturaleza

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Adopción de nuevas normas.-

3.1. Normas internacionales de Información financieras nuevas y revisadas que son obligatorias en el año actual.

De acuerdo a las NIIF, Las compañías estaban obligadas a la aplicación de las siguientes nuevas NIIF emitidas por el IASB, y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

Durante el año, la compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 considerando las disposiciones transitorias de esta norma permite a una entidad no reexpresar información comparativa.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- Clasificación y medición de activos y pasivos financieros;
- Deterioro de los activos financieros;
- Contabilidad general de coberturas, que en nuestro medio no aplica

i. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros.-

Los instrumentos financieros de la compañía son: bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de acuerdo con la NIIF 9.

La Gerencia concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

ii. Deterioro de los activos financieros.-

La NIIF 9 requiere un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar de un modelo de pérdida crediticia incurrida según NIC 39 que fue derogada. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que se registre las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en cada fecha de reporte desde el reconocimiento inicial de los activos financieros, sin que prevalezca la ocurrencia del deterioro.

Esta norma proporciona un enfoque simplificado para medir la estimación de la pérdida crediticia esperada durante la vida de las cuentas por cobrar, principalmente las comerciales.

Durante el 2019, la Gerencia evaluó la existencia y valores adeudados por los activos financieros, utilizando información fiable disponible sin incurrir en esfuerzo desproporcionado para determinar el riesgo de crédito de las partidas respectivas en las fechas en que se reconocieron inicialmente. El resultado de esta evaluación no tuvo impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 16 – Arrendamientos.-

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17, la diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferencia entre arrendamiento operativo y financiero ha sido eliminado para la contabilización del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho del uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activos

En contraste con la contabilidad de arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

La Gerencia prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

4. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-

El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros.-

Los activos financieros se reconocen si la compañía tiene un derecho contractual de recibir un efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que generan intereses.

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.4. *Inventarios.-*

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

4.5. *Propiedad planta y equipos*

4.5.1 Reconocimiento y medición.- Las partidas inicialmente son valorizadas al costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. Los Equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Equipos y muebles se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de los Equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

4.5.2 Depreciación.- La depreciación de Equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	20 años
Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

4.5.3 Deterioro de Infraestructura Propiedad, planta y equipos.- El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de

efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

4.6. *Beneficios a empleados*

4.6.1 Beneficios de largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

4.6.2 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

4.6.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

4.6.4 Participación de utilidades.- La legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades liquidadas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

4.7. Provisiones y contingencias.-

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.8. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos provenientes de la venta de productos y equipos de limpieza en general en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no

subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

4.9. *Costos y Gastos.-*

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4.10. *Transacciones con partes relacionadas.-*

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

4.11. *Impuesto a la renta-*

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas

como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

4.12. *Distribucion de dividendos-*

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

5. Valor razonable vs valor en libros

Si bien las cuentas por cobrar clientes y por pagar a proveedores se registran a su valor nominal, que no tiene variaciones significativas con el costo amortizado, su valor razonable no ha sido determinado con una técnica de valoración, sin embargo, al tratarse de cuentas a corto plazo, se considera que el valor razonable es similar a su valor en libros.

Los activos no financieros se mantienen al costo de adquisición que no difiere significativamente con el valor de mercado y los inventarios se mantienen a su valor neto de realización, que de existir algún efecto es irrelevante.

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta de efectivo, incluye depósitos e inversiones a corto plazo en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

ACCLUSOL S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019 y 2018****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.635	1.000
Bancos	166.512	155.690
Inversiones	778.000	678.000
	<u>946.146</u>	<u>834.690</u>

7. Cuentas por cobrar a clientes

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	1.230.301	524.056
Estimación de cuentas incobrables	-26.818	-14.515
Empleados	2.434	1.050
Otros	2.090	987
	<u>1.208.007</u>	<u>511.579</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	<u>21.890,00</u>	<u>22.464,00</u>
	<u>21.890,00</u>	<u>22.464,00</u>

9. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	285.510,79	855.796,36
Productos en proceso	387.427,92	152.478,96
Suministros y accesorios	17.409,77	121.365,20
Producto terminado	38.729,38	270.526,94
Mercadería en tránsito	80.163,26	5.433,17
	<u>809.241,11</u>	<u>1.405.600,63</u>

10. Propiedad, planta y equipos

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Maquinarias Y Equipos</u>	<u>Equipo de Computacion</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>
Costo o costo atribuido:						
Enero 1 de 2018	88.510	379.309	1.407.918	7.704	104.082	9.959
Adiciones	0	135.978	935.278	488	0	-3.379
Diciembre 31 de 2018	88.510	515.286	2.343.196	8.193	104.082	6.580
Adiciones	0	117.082	46.024	585	229.916	3.196
Diciembre 31 de 2019	88.510	632.368	2.389.220	8.778	333.998	9.776
Depreciación acumulada:						
Enero 1 de 2018	-	-59.533	-349.475	-3.560	-17.591	-2.436
Gasto de depreciación	-	-35.767	-148.652	-1.395	-10.730	-89
Diciembre 31 de 2018	-	-95.300	-498.128	-4.955	-28.321	-2.525
Gasto de depreciación	-	-32.904	-234.077	-2.687	-15.511	-804
Diciembre 31 de 2019	-	-128.204	-732.205	-7.642	-43.832	-3.329
Valor en libros neto:						
Diciembre 31 de 2019	88.510	419.986	1.845.068	3.238	75.761	4.054
Diciembre 31 del 2019	88.510	504.164	1.657.016	1.136	290.166	6.447

11. Cuentas por pagar a proveedores

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	168.243	139.736
Proveedores del exterior	1.684.178	1.251.934
Documentos por pagar	0	10.561
	<u>1.852.421</u>	<u>1.402.231</u>

Los proveedores locales incluyen adquisición de bienes y servicios, para el giro del negocio, como son tintas, cintas, químicos impresiones, servicios varios, etc.; no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Los proveedores del exterior, incluyen la adquisición de materia prima, para la elaboración y producción de sacos, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

12. Impuestos

12.1 Situación tributaria.-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

12.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Credito Tributario IVA	65.058	191.145
IR retenido	86.630	81.984
Impuesto a la salida de divisas	172.500	191.145
Anticipo de IR	9.808	13.159
	<u>333.996</u>	<u>477.433</u>
Pasivos por impuesto corrientes:		
IVA por pagar	61.290	0
Retención de IR	992	58
Retenciones de Iva por pagar	449	0
Impuesto a la renta	35.511	16.711
	<u>98.242</u>	<u>16.769</u>

12.3 Anticipo del impuesto a la renta-

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

12.4 Impuesto a la salida de divisas-

En toda transferencia, envío o traslado de divisa que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro del cheques, transferencia, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero, grava la tarifa del 5% sobre el valor de la operación, como Impuesto a la Salida de Divisa (ISD).

Los pagos realizados por impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Políticas Tributarias pueden ser considerados como crédito tributario para el

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

pago del impuesto a la renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

12.5 Conciliación del gasto de impuesto a la renta-

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	142.046	66.844
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta contable	35.511	16.711
Incremento resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>466</u>	<u> </u>
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u>35.978</u>	<u>16.711</u>

12.6 Liquidación del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta por pagar, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	37.376	16.711
Anticipo de impuesto a la renta pagado (credito Tributario)	(9.808)	(19.031)
Retenciones en la fuente del ejercicio	(55.011)	(34.633)
Impuesto a la salida de divisa	<u>(169.072)</u>	<u>(152.837)</u>
Impuesto a la renta a pagar (credito Tributario)	<u>(196.516)</u>	<u>(189.791)</u>

12.7 Régimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía considera que no está alcanzada por la mencionada norma.

12.8 Otros asuntos tributarios

El 29 de diciembre del 2018, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

13. Beneficios a empleados

Los movimientos comparativos de los beneficios corrientes a empleados, son como sigue:

	Obligaciones con el IESS	Beneficios sociales y adicionales	Participación de utilidades (Nota 3.6.2)	Total
Enero 1 del 2018	5.118	16.863	4.621	26.603
Gasto del año	44.047	53.017	11.796	108.860
Pago	(44.428)	(53.170)	(4.621)	(102.219)
Diciembre 31 del 2018	<u>4.737</u>	<u>16.710</u>	<u>11.796</u>	<u>33.244</u>
Gasto del año	94.034	81.852	25.067	200.953
Pago	(86.409)	(72.590)	(11.796)	(170.794)
Diciembre 31 del 2019	<u>12.363</u>	<u>25.972</u>	<u>25.067</u>	<u>63.402</u>

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

Los beneficios sociales y adicionales incluyen, los bonos navideños y escolares denominados décima tercera remuneración y decima cuarta remuneración.

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Participación de Utilidades, corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

14. Obligaciones bancarias

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Tasa de Interés	Año 2019		Año 2018	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano					
Operación No. 298275 [1]	10,21%	140.000			140.000
Operación No. 290949 [2]	10,21%	8.036		14.945	8.036
Banco Guayaquil					
Operación No. 198548 [3]	10,21%	29.613	10.387	40.000	
Operación No. 168341 [4]	9,76%	4.022	125.978		
Banco Pichincha					
Operación No. 3307077 [5]	9,75%	55.840	194.160		
CFN					
Operación No. 20549050 [6]	8,15	184.615	369.231	184.615	553.846
Operación No. 20580274 [7]	8,51	<u>107.143</u>	<u>785.714</u>	<u>107.143</u>	<u>892.857</u>
Tarjetas de crédito					
Tarjetas de crédito		<u>22.271</u>		<u>10.561</u>	
		<u>551.541</u>	<u>1.485.469</u>	<u>357.264</u>	<u>1.594.739</u>

- [1] Préstamo para capital de trabajo recibido el 17 de diciembre de 2018 por US\$140.000, que genera cuotas trimestrales con vencimiento en diciembre de 2019.
- [2] Préstamo para capital de trabajo recibido el 27 de junio de 2018 por US\$30.000, que genera cuotas mensuales con vencimiento en junio de 2020.
- [3] Pagare recibido el 18 de octubre de 2018 por \$50.000 con vencimiento en 90 días.
- [4] Préstamo para capital de trabajo recibido el 16 de abril de 2019 por US\$40.000, que genera cuotas mensuales con vencimiento en abril de 2020.
- [5] Préstamo para capital de trabajo recibido el 9 de marzo de 2019 por US\$140.000, que genera cuotas mensuales con vencimiento en marzo de 2022.
- [6] Préstamo para adquisición de sistema de extrusión de sacos plásticos otorgado el 29 de febrero de 2015 a siete años plazo con cuotas trimestrales fecha de vencimiento 30 de septiembre del 2022. Segundo préstamo con 1 año de gracia para compra de segunda línea de extrusión.
- [7] Segundo préstamo con 1 año de gracia para compra de segunda línea de extrusión, recibido el 9 de febrero de 2018 por \$1.000.000 que genera cuotas trimestrales, con gracia y vencimiento el 29 de diciembre de 2025.

Las garantías de estas operaciones se manejan a nivel de grupo económico prenda de los bienes adquiridos.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo es la siguiente:

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

<u>Años</u>	<u>Montos</u>
2019	738.144,00
2220	335.508,00
2221	327.473,00
2222	327.473,00
2023	142.857,00
2024	142.857,00
2025	178.571,00
	<u>2.192.883,00</u>

15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los saldos y transacciones con los accionistas, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar corrientes:		
Préstamos		3.532
		<u>3.532</u>
Otras cuentas por pagar largo plazo:		
Cuentas por pagar accionista Carlos Juez	430.795	525.795
Proveedores a Largo Plazo	521.765	389.644
Cuentas por pagar accionista Marion Ron	696.000	766.000
	<u>1.648.560</u>	<u>1.681.438</u>

Las otras cuentas por pagar no corrientes, se recibieron para la adquisición de maquinaria nueva para laminar sacos, cuyo vencimiento será a largo plazo y no genera intereses.

Las cuentas por pagar con partes relacionadas corresponden a préstamos otorgados por los accionistas para la compra de equipos auxiliares para las líneas de producción, no tienen fecha de vencimiento y no generan tasa de interés porque se estima liquidarse y regularizarse en términos corrientes.

16. Patrimonio

16.1 **Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2019 y 2016 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Juez Zambrano Carlos Luis	Ecuatoriano	51%	110.568
Juez Zambrano Ambar Leonella	Ecuatoriano	2%	4.336
Ron Vivert Mario Andres	Ecuatoriano	47%	101.896
			<u>216.800</u>

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

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

16.3 Resultados Acumulados.-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al periodo de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la compañía

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades con distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. Costo de venta

Un detalle comparativo de los costos de los productos vendidos, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima		
Existencias Iniciales	977.162	484.980
Compras locales	461.135	192.454
Importaciones	2.756.817	3.348.849
Existencias Finales	(298.734)	(977.162)
Productos en proceso		
Existencias Iniciales	182.479	194.886
Existencias Finales	(387.428)	(182.479)
Productos terminados		
Existencias Iniciales	370.527	87.864
Existencias Finales	<u>(38.729)</u>	<u>(370.527)</u>
	<u>4.023.219</u>	<u>2.778.865</u>

18. Administracion de Riesgos.-

18.1 Riesgos de instrumentos financieros

La compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien, no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones de las Gerencias y se enfoca en asegurar activamente que se

ACCLUSOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. La compañía invierte sus recursos de mediano plazo en activos que contribuyan a las estrategias de crecimiento planteadas, a nivel del grupo empresarial y los mercados excedentes de corto plazo en el mercado financiero en instituciones prestigiosas del mercado.

Riesgos de crédito.- Es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 7, es el máximo nivel de exposición al riesgo al 31 de diciembre de cada año. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar clientes. El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de la pérdida esperada de los clientes. Las concentraciones de riesgo de crédito son limitadas debido al número de clientes. Al 31 de diciembre de 2019, ningún saldo de un cliente represento mas del 15% del total de cuentas por cobrar, tampoco refleja alguna exposición en relación a los sectores a quienes provee de producto ya que se mantienen diversificando entre, empresas públicas, industrias, camaroneras, entre otros.

Riesgo de liquidez.- Es el riesgo de que la compañía no pueda cumplir con sus pasivos financieros en la medida en que vencen. El enfoque de la compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus pasivos financieros cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo, mediante un flujo generado de las operaciones y administración de los pagos a proveedores netos de notas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos financieros que tienen vencimientos contractuales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	551,541	748,705
Proveedores	1,852,421	1,391,670
Pasivos por impuestos corrientes	98,242	18,551
Beneficios a empleados	51,039	33,243
Anticipos de clientes		33,439
	<u>2,553,243</u>	<u>2,227,626</u>

Las cuentas por cobrar comerciales e inventarios mantienen una cobertura positiva sobre los pasivos financieros corriente, siendo está la principal estrategia de la gerencia mantener niveles adecuados de cobertura con sus propias operaciones.

Riesgos de mercado.- Una entidad puede está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la tasa de interés y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

La Compañía no mantiene riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones de la tasa de interés y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

Respecto al riesgo de precios, la Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

18.2 Riesgos de capital

Los objetivos de la gerencia al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudas financieras	2.037.010	2.203.444
Cuentas por pagar	1.812.101	1.391.670
Beneficios a empleados	51.039	33.243
Pasivos por impuestos corrientes	98.242	18.551
Partes relacionadas	<u>1.126.795</u>	<u>1.291.795</u>
	5.165.507	4.938.703
Menos : Efectivo	<u>(946.146)</u>	<u>(834.690)</u>
Deuda neta	4.219.360	4.104.013
Total patrimonio	<u>403.505,09</u>	<u>296.971</u>
Capital total	4.622.865	4.400.984
Ratio de apalancamiento	91,27%	93,25%

19. Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Carlos Luis Juez Zambrano
Gerente General



Giancarlo Alvarez Chica
Contador General