

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

En mi calidad de Contador General presento las Notas a los Estados Financieros de la empresa **CORRUGADOS ESQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.** por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019, develando en ellas la información mas relevante de los mismos.



**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019**

		Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2019			Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2019
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalente	(NOTA 3)	170,729.24	96,515.58	Cuentas por pagar	(NOTA 7)	157,767.12	242,123.91
Cuentas por cobrar	(NOTA 4)	113,218.77	227,953.36	Impuestos por pagar		34,238.22	28,812.64
Impuestos anticipados	(NOTA 5)	100,913.60	137,755.69	Sueldos y beneficios sociales	(NOTA 8)	34,229.04	20,270.75
Inventarios	(NOTA 6)	36,083.58	36,742.24	Obligaciones con el IESS		1,489.72	3,480.79
(-) Provisión VNR		(3,407.17)	(3,407.17)				
Anticipos		22,361.51					
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>439,899.53</u>	<u>495,559.70</u>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>227,724.10</u>	<u>294,688.09</u>
				<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
				Jubilación patronal		10,140.32	10,140.32
				<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<u>10,140.32</u>	<u>10,140.32</u>
				<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>237,864.42</u>	<u>304,828.41</u>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	(NOTA 9)	800.00	800.00
				Utilidades acumuladas	(NOTA 10)	155,109.36	139,873.69
				Utilidad del ejercicio		46,125.75	50,057.60
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>202,035.11</u>	<u>190,731.29</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>439,899.53</u></u>	<u><u>495,559.70</u></u>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u><u>439,899.53</u></u>	<u><u>495,559.70</u></u>

**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019**

	<b>Saldo al 31/12/18</b>	<b>Saldo al 31/12/19</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas 12%	1,316,667.72	1,245,052.32
Ventas Omega	-	203,632.12
Intereses	12.64	108.73
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(NOTA 11) 1,316,680.36</b>	<b>1,448,793.17</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	917,587.71	829,661.53
Costo de Ventas Omega	-	179,087.30
Sueldos y beneficios sociales	100,831.20	94,890.48
Mantenimiento y reparaciones	3,294.52	6,216.91
Otros costos de producción	8,992.15	16,162.86
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1,030,705.58</b>	<b>1,126,019.08</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>285,974.78</b>	<b>322,774.09</b>
<b>GASTOS</b>		
Arrendamiento de instalaciones	52,460.86	100,030.43
Comisiones	42,000.00	42,000.00
Instalaciones	-	20,795.27
Transporte	12,128.89	15,647.75
Agasajo a trabajadores y clientes	3,525.95	5,374.47
Sueldos y salarios administrativos	42,379.50	49,243.14
Honorarios a profesionales	28,679.35	16,932.12
Mantenimiento y reparaciones	627.00	885.94
Impuestos y contribuciones	3,471.60	2,697.09
Suministros de aseo	355.51	227.63
Útiles de oficina	1,450.90	526.46
Cafetería	982.43	495.48
Servicios varios	7,979.61	6,803.95
Gastos financieros	359.96	450.93
Gastos no deducibles	10,977.18	10,605.83
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>207,378.74</b>	<b>272,716.49</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>78,596.04</b>	<b>50,057.60</b>
<b>15% Participación trabajadores</b>	<b>13,435.98</b>	<b>7,508.64</b>
<b>25% impuesto a la renta</b>	<b>(NOTA 12) 19,034.31</b>	<b>13,288.70</b>
<b>Impuesto por pagar</b>	<b>19,034.31</b>	<b>13,288.70</b>
<b>Utilidad Líquida</b>	<b>46,125.75</b>	<b>29,260.26</b>

**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

	<b>Capital</b>	<b>Utilidad de ejercicios anteriores</b>	<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>800.00</b>	<b>155,109.36</b>	<b>46,125.75</b>	<b>202,035.11</b>
Transferencia a resultados acumulados		46,125.75	(46,125.75)	-
Distribucion de dividendos accionistas 2017		(61,361.42)		<b>(61,361.42)</b>
Utilidad del ejercicio			50,057.60	<b>50,057.60</b>
<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>800.00</b>	<b>139,873.69</b>	<b>50,057.60</b>	<b>190,731.29</b>

**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en US. \$)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	1,277,173.96	
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(1,290,026.20)	
Otros	-	
	<hr/>	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(12,852.24)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Reparto dividendos sobre utilidades anteriores	(61,361.42)	
Adquisición de activos intangibles	-	
Programas en desarrollo	-	
	<hr/>	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(61,361.42)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos recibidos	-	
Préstamos cancelados	-	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		-
		<hr/>
Flujo de efectivo neto		(74,213.66)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 01 de enero del 2019		<hr/> 170,729.24
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019</b>		<hr/> <b>96,515.58</b>

**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31/12/19**  
 (Expresado en US.\$)

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>50,057.60</u></b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	-
Amortizaciones licencias	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión desahucio	-
Total ajustes	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas y documentos por cobrar	(114,734.59)
Otras cuentas por cobrar	-
Inventario	(658.66)
Impuestos	(36,842.09)
Pagos anticipados	22,361.51
Garantías	-
Proveedores	84,356.79
Obligaciones con el IESS	1,991.07
Cuentas por pagar personal	(13,958.29)
Otras cuentas por pagar	(5,425.58)
Anticipo clientes	-
Proveedores locales	-
Total de cambios en activos y pasivos	<b><u>(62,909.84)</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u><u>(12,852.24)</u></u></b>

## **Nota 1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

La Compañía se constituye en la República del Ecuador en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, mediante escritura pública, celebrada el 21 de julio del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de agosto del 2014, con el nombre de **CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**

El objeto social principal de la Compañía se basa en la fabricación de papel y cartón para suposterior elaboración industrial.

## **Nota 2. Políticas Contables Significativas**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Aplicación de Normas internacionales de Información Financiera.- Con fecha 04 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.QICI.004, resuelve adoptar las Normas internacionales de Información Financieras NIIF para PYMES y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas internacionales de información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, **CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.**, adoptó y aplicó las Normas internacionales de Información Financiera NIIF(s) para Pymes a partir de su fecha de constitución, que fue en el año 2014.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía:

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera
- NIIF Normas internacionales de Contabilidad
- NIC
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF — CINIIF

- Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC

### **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

### **Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

### **Cuentas por Cobrar**

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura por la prestación del bien. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo.

### **Cuentas por Pagar**

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales.

### **Participación Trabajadores**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido si los hubiere. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales.

El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25%, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2018 y 2019 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de

impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta de los conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a a) investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un periodo de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos por los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios o bienes, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

### **Costos y Gastos**

Los 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 periodo mas cercano en el que se conocen

### **Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pondría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el ~~valor en libros~~ de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relaciona con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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

### **Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

#### **Riesgo de crédito.**

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

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual

se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

#### **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus organizaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

#### **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos Regales y regulatorios de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

### **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre las tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones

considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan mas allá del control de la compañía. Estos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

### **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación par cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de la cartera.

### **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden sugerir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe en las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

### **NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 la Compañía cuenta con el siguiente detalle en el rubro efectivo y sus equivalentes:

CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-19
1.01.01.01.02	CAJA CHICA	400.00	400.00
1.01.01.02.01	BANCO INTERNACIONAL S.A.	161,929.24	85,315.58
1.01.01.02.02	CUENTA AHORROS	8,400.00	10,800.00
	<b>TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>170,729.24</b>	<b>96,515.58</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-19
1.01.02.05.01.999	CLIENTES	108,022.15	222,994.15
1.01.02.08.01	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	5,196.62	4,959.21 (a)
	<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>113,218.77</b>	<b>227,953.36</b>

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-19
1.01.02.08.01.01	CABEZAS MARCELO	747.64
1.01.02.08.01.05	FARINANGO LLESI	60.00
1.01.02.08.01.15	ALMEIDA AMPARITO	2,324.00
1.01.02.08.01.16	QUIMBIULCO ESTEFANIA	1,079.93
1.01.02.08.01.20	PILLAJO JEFFERSON	747.64
	<b>TOTAL CUENTA POR COBRAR FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>	<b>4,959.21</b>

**NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Un detalle de impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2019, es como sigue:

CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-19
1.01.05.01.01	IVA Compras	9,369.16	29,318.21
1.01.05.01.02	Retenciones IVA	12,906.07	10,622.69
1.01.05.01.04	CRED.TRIB.POR RET.IVA	62,270.98	61,884.23
1.01.05.01.05	N/C DEV IVA APROBADAS	3,064.42	21,853.89
1.01.05.02.01	Retenciones Impto Renta	13,302.97	14,076.67
	<b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>100,913.60</b>	<b>137,755.69</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 se presenta el siguiente detalle:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-19
1.01.03.01.01	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	-	8,089.00
1.01.03.05.01	INVENTARIO DE PRODUCTOS	31,928.64	18,100.87
1.01.03.05.02	INV.DE PRODUCTOS COMERCIA	4,154.94	10,552.37
	<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>36,083.58</b>	<b>36,742.24</b>

**NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Un detalle de cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AL 31-12-19
5	CARTONES NACIONALES S.A. CARTOPEL	176,458.40
78	INDUSTRIAS OMEGA	29,517.36
4	GRUPASA GRUPO PAPELERO CIA. LTDA.	17,330.02
	VARIOS	18,818.13
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES</b>	<b>242,123.91</b>

#### **NOTA 8. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES**

Un detalle de sueldos y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es como sigue:

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL 31-12-18</b>	<b>SALDO AL 31-12-19</b>
2.01.07.04.01	SUELDOS Y SALARIOS	8,728.54	6,865.07
2.01.07.04.02	DECIMO TERCERO	1,809.95	653.07
2.01.07.04.03	DECIMO CUARTO	2,364.23	2,380.40
2.01.07.04.04	VACACIONES	7,620.32	10,372.21
	<b>TOTAL SUELDOS Y BENEF.SOC</b>	<b>20,523.04</b>	<b>20,270.75</b>

#### **NOTA 9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es de US. \$ 800.00, dividido en ochocientas acciones iguales e indivisibles de US. \$ 1.00 cada una.

#### **NOTA 10. UTILIDADES ACUMULADAS**

**CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2019 mantiene utilidades acumulada de ejercicios anteriores por el valor \$ 155.109,36 y \$ 139.873.09.

#### **NOTA 11. INGRESOS**

Las ventas de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2019 ascendieron a \$ 1.314.092,15, y \$ 1,316.667,72.

#### **NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación del Impuesto a la renta, aplicándole a la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2018 y 2019 está constituida como sigue:

CORRUGADOS EQUINOCCIAL CORRUQUIM S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2019
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>78,596.04</b>	<b>50,057.60</b>
(-) 15% Participación trabajadores	13,435.98	7,508.64
)+) Gastos no deducibles	10,977.18	10,605.83
<b>(=) Utilidad Gravable</b>	<b>76,137.24</b>	<b>53,154.79</b>
(-) 25% Impuesto a la renta	19,034.31	13,288.70
<b>(=) Utilidad a disposición de accionistas</b>	<b>46,125.75</b>	<b>29,260.26</b>

#### Nota 11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y 2019, y la fecha de emisión de los estados financieros no han existido eventos subsecuentes con impacto en los Estados Financieros, que ameriten su relevancia.

#### Nota 12. Aprobación de Balances:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2019 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración los estados financieros serán aprobados por la junta de accionistas sin modificaciones.

Es todo lo que puedo decir en honor a la verdad.

Quito, 11 de marzo de 2020.

Atentamente,



Dra. Alicia Cerón M.  
C.P.A. 17-766  
**CONTADORA GENERAL**  
**CORRUQUIM S.A.**