

POLYPAPELES CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

POLYPAPELES CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
POLYPAPELES CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **POLYPAPELES CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **POLYPAPELES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Abril 16 del 2020
Quito – Ecuador

POLYPAPELES CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En US Dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	2	112.959	128.254
Cuentas y documentos por cobrar	3	583.427	558.098
Inventarios	4	681.093	755.926
Activos por impuestos corrientes	5	99.389	82.731
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.476.868	1.525.009
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	1.037.373	1.019.643
TOTAL ACTIVOS		2.514.241	2.544.652
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a corto plazo	7	67.727	236.989
Proveedores	8	422.180	396.825
Cuentas por pagar	9	151.363	93.942
Gastos acumulados por pagar	10	19.891	19.433
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		661.161	747.189
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	7	213.001	38.307
Otras cuentas por pagar no corrientes	11	746.841	757.524
TOTAL PASIVOS		1.621.003	1.543.020
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	12	260.000	260.000
Aporte futuras capitalizaciones		-	140.000
Reservas	13	17.394	16.511
Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	14	274.999	274.999
Resultados acumulados		340.845	310.122
TOTAL PATRIMONIO		893.238	1.001.632
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.514.241	2.544.652

Ver notas a los estados financieros

POLYPAPELES CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En US Dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	15		
Ventas netas		2.177.318	2.272.464
Otros ingresos		<u>8.037</u>	<u></u>
TOTAL INGRESOS		<u>2.185.355</u>	<u>2.272.464</u>
COSTOS Y GASTOS:	16		
Costo de ventas		1.760.500	1.865.567
Gastos de administración y ventas		<u>373.686</u>	<u>341.400</u>
TOTAL		<u>2.134.186</u>	<u>2.206.967</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>51.169</u>	<u>65.497</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 17	(<u>7.675</u>)	(<u>9.825</u>)
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		43.494	55.672
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	1 y 17	(<u>13.509</u>)	(<u>38.012</u>)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>1.621</u>	<u>-</u>
UTILIDAD/PERDIDA NETA		<u>31.606</u>	<u>17.660</u>

Ver notas a los estados financieros

POLYPAPELES CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capit	Reserva Legal	Reserva de capital	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total
<u>2018</u>							
Saldos al 1 de enero del 2018	260.000	140.000	15.107	-	274.999	293.867	983.973
Incremento de reservas y otras cuentas patrimoniales	-	-	1.405	-	- (	1.405)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	17.660	17.660
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>260.000</u>	<u>140.000</u>	<u>16.511</u>	<u>-</u>	<u>274.999</u>	<u>310.122</u>	<u>1.001.632</u>
<u>2019</u>							
Saldos al 1 de enero del 2019	260.000	140.000	16.511	-	274.999	310.122	1.001.632
Incremento de reservas y otras cuentas patrimoniales	-	(140.000)	883	-	- (	883) (	140.000)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	31.606	31.606
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>260.000</u>	<u>-</u>	<u>17.394</u>	<u>-</u>	<u>274.999</u>	<u>340.845</u>	<u>893.238</u>

Ver notas a los estados financieros

POLYPAPELES CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2.161.648	2.123.513
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.949.857)	(2.420.784)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	211.791	(297.271)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Aumentos (disminuciones) de propiedad, maquinaria y equipos	(81.835)	(25.837)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(81.835)	(25.837)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	(5.251)	376.474
Aporte en efectivo para aumento de capital	(140.000)	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(145.251)	376.474
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(15.295)	53.366
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	128.254	74.888
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>112.959</u>	<u>128.254</u>

Ver notas a los estados financieros

POLYPAPELES CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	51.169	65.497
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	64.105	18.924
Ajuste reservas, impuestos y trabajadores	(21.184)	(47.837)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.621	-
	<u>44.542</u>	<u>(28.913)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(25.329)	(148.951)
Inventarios	74.833	(251.048)
Otros activos	(16.658)	(42.279)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	82.776	116.998
Gastos acumulados por pagar	458	(8.575)
	<u>116.080</u>	<u>(333.855)</u>
Subtotal		
	<u>211.791</u>	<u>(297.271)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>211.791</u>	<u>(297.271)</u>

Ver notas a los estados financieros

POLYPAPELES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLYPAPELES CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 13 de julio de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de agosto del mismo año.

Realizó un aumento de capital y reforma de estatutos, mediante escritura pública celebrada el 1 de febrero del 2006; y escritura pública aclaratoria y rectificatoria del 15 de mayo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio del mismo año.

Finalmente, mediante escritura pública celebrada el 9 de agosto del 2017 ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año, bajo el número 4100 – Repertorio 43602, la Compañía procede a aumentar su capital social y a reformar sus estatutos.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de papel, cartón y cartulinas en todas sus formas y, en orden al cumplimiento de su objeto social podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley; importaciones, exportaciones y representación de compañías nacionales y extranjeras.

Los estados financieros de **POLYPAPELES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado. - Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo. - Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Provisión para cuentas incobrables. - De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

Inventarios. - El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos. - Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Edificios e instalaciones	5%

Deterioro del valor de los activos no corrientes. - A cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El Importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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 período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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.

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para los años 2019 y 2018.

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 temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Clientes	523.975	479.135
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>-14.171</u>	<u>- 40.833</u>
	509.804	438.302
 Cuentas por cobrar AGROVOLCANES	50.000	101.821
Otras cuentas por cobrar	<u>23.623</u>	<u>17.975</u>
Total	<u>583.427</u>	<u>558.098</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios realizados por la Compañía y también cuentas por cobrar años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de otras cuentas por cobrar, corresponde básicamente a préstamos concedidos a los empleados de la Compañía, anticipos a terceros y cheques en garantía.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables y deterioro, por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	40.833	29.053
Provisión cargada al gasto	5.242	4.036
Castigos realizados	(31.904)	(25.370)
Deterioro cuentas por cobrar	-	33.114
 Saldo al final del año	<u>14.171</u>	<u>40.833</u>

4. **INVENTARIOS**

Los inventarios se contabilizan a precio de costo, adquiridos a través de proveedores nacionales e importaciones y son reconocidas al momento de ingresar a las dependencias o sus bodegas, con su respectiva factura o liquidación aduanera.

El costo se determina con base en el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Productos terminados y mercaderías en almacén	679.122	768.251
(-) Deterioro acumulado del valor del inventario	-	(12.325)
Mercaderías en tránsito	1.971	
Total	<u>681.093</u>	<u>755.926</u>

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde básicamente a valores por crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	MOVIMIENTO.....			
	<u>Saldos</u> <u>Al</u> <u>01/ene/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldos</u> <u>al</u> <u>31/dic/18</u>
			(US\$.)	
Terrenos	520.884	-	-	520.884
Edificios e instalaciones	414.478	-	-	414.478
Muebles y enseres	5.168	-	-	5.168
Maquinaria y equipo	51.139	-	-	51.139
Equipo de computación	16.632	918	-	17.550
Vehículos	253.239	48.036	-	301.275
Subtotal	1.261.540	48.954	-	1.310.494
Depreciación acumulada	(248.810)	(77.966)	35.925	(290.851)
Total	1.012.730	(29.012)	35.925	1.019.643

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 77.966 en el año 2018.

	MOVIMIENTO.....			
	<u>Saldos</u> <u>Al</u> <u>01/ene/19</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldos</u> <u>al</u> <u>31/dic/19</u>
			(US\$.)	
Terrenos	520.884	-	-	520.884
Edificios e instalaciones	414.478	-	-	414.478
Muebles y enseres	5.168	-	-	5.168
Maquinaria y equipo	51.139	-	-	51.139
Equipo de computación	17.550	5.313	-	22.863
Vehículos	301.275	53.405	-	354.680
Subtotal	1.310.494	58.718	-	1.369.212
Depreciación acumulada	(290.851)	(33.309)	(7.679)	(331.839)
Total	1.019.643	25.409	(7.679)	1.037.373

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 33.309 en el año 2019.

7. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Dentro de esta cuenta se registra el valor de las obligaciones contraídas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019, mediante la obtención de recursos provenientes de las instituciones financieras del país, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito, como a continuación se detalla:

	<u>2019</u>
Banco del Austro. Préstamo comercial FIT-60000507876, monto original \$150.000. Fecha de concesión el 31 de mayo del 2018 y fecha de vencimiento el 2 de diciembre del 2019. Tasa de interés del 9.76% anual.	15.283
Banco Internacional. Préstamo comercial GBM1-60302491, monto original \$9.250,42. Fecha de concesión el 27 de febrero del 2019 y fecha de vencimiento el 4 de febrero del 2020. Tasa de interés del 6.00% anual.	9.250
Banco Internacional. Préstamo comercial RCFQ-60302507, monto original \$190.000. Fecha de concesión el 31 de mayo del 2019 y fecha de vencimiento el 10 de mayo del 2023. Tasa de interés del 9.76% anual.	166.675
Banco Internacional. Préstamo comercial RCFQ- 60302508, monto original \$100.000. Fecha de concesión el 6 de junio del 2019 y fecha de vencimiento el 16 de mayo del 2023. Tasa de interés del 9.76% anual.	89.520
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>280.728</u>
Porción Corriente	<u>67.727</u>
Porción no Corriente	<u>213.001</u>

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago por la compra de inventarios destinados para la venta y por la prestación de servicios por parte de proveedores nacionales y del exterior.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

9. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Préstamos socios	117.171	39.729
Impuestos e IESS por pagar	20.683	16.200
Impuesto a la renta por pagar (nota 1 y17)	13.509	38.013
Total	<u>151.363</u>	<u>93.942</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Provisiones sociales por pagar	3.252	1.889
Participación trabajadores (nota 1 y17)	7.675	9.825
Reserva por jubilación patronal y desahucio	8.964	7.719
Total	<u>19.891</u>	<u>19.433</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta corresponde a préstamos realizados por el señor ALCIDES JARAMILLO GRANDA socio de la Compañía, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni tampoco genera ningún tipo de interés.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 260.000,00 dividido en 260.000 participaciones sociales de un dólar cada una, totalmente pagadas.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. SUPERAVIT REVALUACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al término de los años 2019 y 2018, el saldo registrado en esta cuenta, corresponde a un ajuste de \$291.235 por concepto a un revalúo realizado por el Ingeniero Ramiro Terneus Viteri con Registro SBS PA 2002-077, quien con fecha 22 de julio del 2015 suscribe un informe técnico de valoración a los inmuebles de la Compañía (terrenos y edificios).

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Ventas	2.177.318	2.272.464
	8.037	-
Total	2.185.355	2.272.464

16. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Costo de ventas	1.760.500	1.865.567
Gasto de administración y ventas	373.686	341.400
Total	2.134.186	2.206.967

17. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	51.169	65.497
Participación de los trabajadores en las utilidades	(7.675)	(9.825)
Más gastos no deducibles	10.542	96.378
	54.036	152.050
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(-)	(-)
Utilidad gravable	54.036	152.050

17. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Impuesto a la renta causado:

Tasa impositiva del 25% sobre utilidad gravable	13.509	38.012
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente	-	23.234
	<u>13.509</u>	<u>38.012</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>13.509</u>	<u>38.012</u>

18. **GARANTIAS**

Al término del año 2019, la Compañía tiene vigentes las siguientes garantías a favor de:

Banco del Austro:

DETALLE	VALOR ACTUAL
GARANTIA FITBANK - 177288 - PRENDA	429.013,88

Banco Internacional:

DETALLE	VALOR ACTUAL
GARANTIA 930335 - Casa / Villa	841.824,03

19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Abril 16 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
