

EXPOCOE CÍA.LTDA.

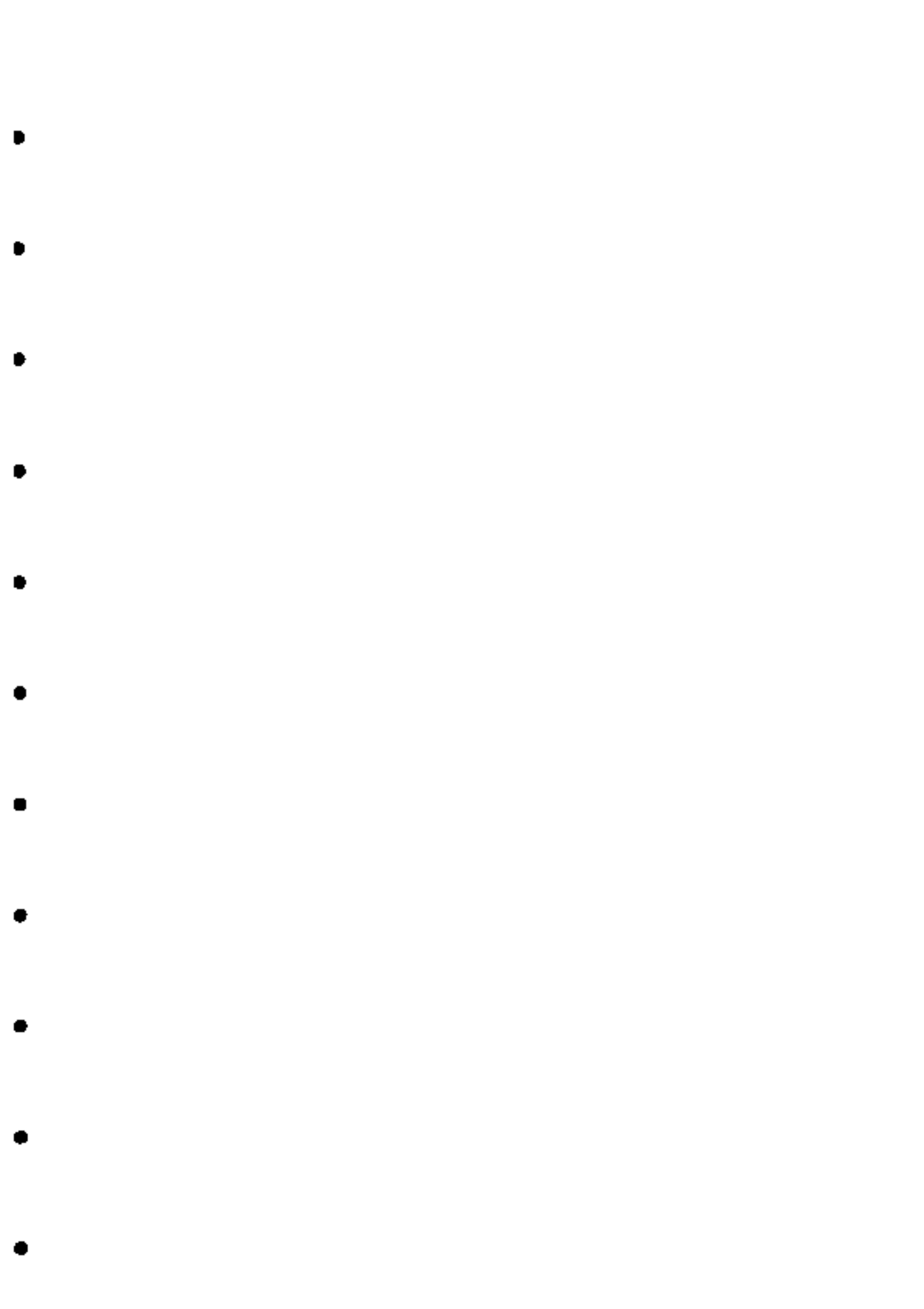
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPOCOE CÍA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019



Junio 27 de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **EXPOCOE CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EXPOCOE CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXPOCOE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **EXPOCOE CÍA. LTDA.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos

corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados".

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.2, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las

disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **EXPOCOE CIA. LTDA.** para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones 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, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **EXPOCOE CÍA. LTDA.**, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registro:
SC-RNAE 035

EXPOCOE CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2019

(en US dólares)

		2019	2018
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	61.144	61.406
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	1.050.219	600.209
Inventarios	7	368.317	386.174
Impuestos corrientes	8	254.860	220.768
Otros activos corrientes		2.564	2.709
		1.737.104	1.271.266
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	216.351	164.998
Inversiones permanentes	10	1.052.897	1.052.882
Propiedades de inversión	11	51.962	51.962
Activos por impuestos diferidos	8	1.192	493
		1.322.402	1.270.335
Total activo		3.059.506	2.541.601
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	481.012	778.749
Cuentas por pagar financieras	13	36.043	40.196
Beneficios a empleados	14	2.142	1.876
Impuestos corrientes	8	1.806	25.732
		521.003	846.553
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	1.564.342	683.063
Cuentas por pagar financieras	13	5.282	34.965
Beneficios a empleados	14	23.552	20.755
		1.593.176	738.783
Total pasivo		2.114.179	1.585.336
Patrimonio			
Capital social	15	228.618	228.618
Aportes para futura capitalización		500.000	500.000
Reserva legal		6.806	6.806
Superávit inversiones permanentes		305.193	305.457
Resultado de ejercicios anteriores		(86.619)	-
Otros resultados integrales		3.661	2.003
Resultado integral del ejercicio		(12.332)	(86.619)
Total patrimonio		945.327	956.265
Total pasivo y patrimonio		3.059.506	2.541.601
 Sra. Karina González Jerves Gerente General		 CPA. Carolina Masquera Contadora	

EXPOCOE CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	16	1.343.902	2.066.956
Costo de ventas	17	(1.118.942)	(1.575.406)
Utilidad bruta		224.960	491.550
Participación en el resultado de asociadas y negocios conjuntos		278	(81.863)
Gasto de ventas	18	(35.233)	(21.399)
Gastos administrativos y generales	19	(195.800)	(451.551)
Costo financiero, neto		(5.979)	(8.959)
Resultado antes de impuesto a la renta		(11.774)	(72.222)
Impuesto a la renta	8	(558)	(14.397)
Resultado neto del ejercicio		(12.332)	(86.619)
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias(pérdidas) actuariales		1.658	2.003
Resultado integral del ejercicio		(10.674)	(84.616)



Sra. Karina Gonzáles Jerves
Gerente General



CPA. Carolina Mosquera
Contadora

EXPOCOE CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

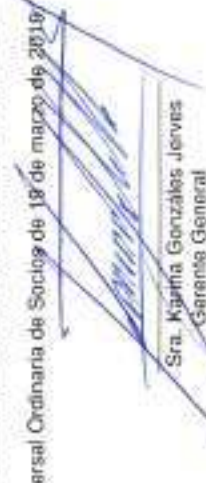
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Superávit Inversiones Permanentes	Resultado Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Socios
Saldo a Diciembre 31, 2017	51.000	150.000	6.806	622.281	(26.821)	-	54.439	857.705
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)		27.618			26.821		(54.439)	-
Aumento de Capital Social (b)	177.618	(177.618)						-
Variación por método de participación en inversiones permanentes				(316.824)	-			(316.824)
Aporte para futuras Capitalizaciones		500.000			-			500.000
Resultado del ejercicio						2.003	(86.619)	(86.619)
Otros resultados integrales del año								2.003
Saldo a Diciembre 31, 2018	228.618	500.000	6.806	305.457	-	2.003	(86.619)	956.265
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (c)					(86.619)		86.619	-
Variación por método de participación en inversiones permanentes				(264)				(264)
Resultado del ejercicio							(12.332)	(12.332)
Otros Resultados Integrales						1.658		1.658
Saldo a Diciembre 31, 2019	228.618	500.000	6.806	305.193	(86.619)	3.661	(12.332)	945.327

(a) Resuelto por la Junta General Universal Extraordinaria de Socios de 11 de noviembre de 2018.

(b) Resuelto por la Junta General Universal Extraordinaria de Socios de 10 de diciembre de 2018. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 18 de diciembre de 2018 e inscrito en el Registro Mercantil del Cádiz Cuencia bajo el número 811 el 26 de diciembre de 2018.

(c) Resuelto por la Junta General Universal Ordinaria de Socios de 19 de marzo de 2019.


Sra. Karina González Jerves
Gerente General


CPA Carolina Mosquera
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.279.048	2.388.604
Pagos a proveedores	(1.968.545)	(2.400.194)
Pagos a empleados	(52.593)	(74.776)
Impuesto a la renta	(15.859)	(10.411)
Intereses pagados	(5.979)	(8.959)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(763.928)	(105.736)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(83.777)	(122.519)
Incremento de inversiones	-	(2.699)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(83.777)	(125.218)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	226	326
Préstamos a largo plazo	-	52.386
Préstamos de partes relacionadas	881.280	201.498
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo	(34.063)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	847.443	254.210
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(262)	23.256
Efectivo y equivalentes al inicio del año	61.406	38.150
Efectivo y equivalentes al final del año	61.144	61.406

Sra. Karina Gonzáles Jerves
Gerente General

CPA. Carolina Mosquera
Contadora

EXPOCOE CÍA. LTDA.**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio	(12.332)	(86.619)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	32.424	29.242
Gasto provisión cuentas malas	8.878	305
Impuesto a la renta	558	14.397
Incremento en participación en inversiones permanentes	(278)	81.863
	<u>41.582</u>	<u>125.807</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(64.854)	321.648
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(15.859)	(10.411)
(Aumento) disminución de inventarios	17.857	(158.065)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(750.951)	(291.594)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	20.629	(6.502)
	<u>(793.178)</u>	<u>(144.924)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u>(763.928)</u>	<u>(105.736)</u>


Sra. Karina Gonzáles Jervés
Gerente General
CPA. Carolina Mosquera
Contadora

EXPOCOE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

EXPOCOE CÍA. LTDA., fue constituida a través de Escritura Pública en la República del Ecuador en julio de 1990 la que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el Nro. 166 en agosto del mismo año; y mediante Escritura Pública de fecha 22 de mayo de 2018 se incorpora una Prórroga de Plazo por 50 años; su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. El objeto social de la compañía es la fabricación de papel, papel tissue, cartón y derivados.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES)

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **EXPOCOE CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SCVS-INC DNCDN-2019-0009 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial 39 del 13 de septiembre de 2019; Resolución No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017 y Resolución No. SC.DS.G.09.008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Materialidad o Importancia Relativa

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas que tomen los usuarios de los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

2.5 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagarlo para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los inputs para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación.

EXPOCOE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.5.1 Efectivo y equivalentes

Comprendo el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.5.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.5.3 Propiedad, planta y equipo

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

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

Medición posterior al reconocimiento: Método del costo. Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

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

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil años
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación y software	3
Maquinaria en montaje	-

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

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

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.5.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.5 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.5.6 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Beneficios Post-Empleo - Jubilación patronal y bonificación por desahucio: Los costos de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) deben ser determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado de año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se deben reconocer en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reasignadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Beneficios a Corto plazo

Estos beneficios son reconocidos como gastos en la medida que el beneficio es devengado por ellos. La compañía reconoce un pasivo si posee la obligación legal implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Los beneficios que reconoce la compañía por este concepto corresponden a aquellas establecidas en Código del Trabajo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

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

Beneficios por terminación del contrato

Los beneficios por despido intempestivo o cese de las relaciones laborales son reconocidas en el gasto cuando la administración ha tomado la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

2.5.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a la renta a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden al mejor estimación de la cantidad que se espera pagar. La evaluación se basa en el juicio profesional dentro de la Compañía soportado por la experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

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

2.5.8 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

2.5.9 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

2.5.10 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.5.10.1 Método de la tasa de interés efectiva

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

2.5.10.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

2.5.10.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.5.10.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden a costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados de activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.10.5 Baja de un activo financiero

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

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del periodo.

2.5.10.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran a valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2013

(en US dólares)

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

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

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

2.5.11 Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias de la compañía, están principalmente relacionados a la venta de cartón, son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, resta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto a valor agregado.

La compañía basa su estimación de devoluciones y descuentos sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

2.5.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que ocurran los hechos económicos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción, independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o prestación de los servicios, son un elemento esencial en ellos.

2.5.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso contable:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

4. Instrumentos financieros

4.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

4.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente a riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo moderado y cuya exposición viene dada por la naturaleza del proceso de entrega de crédito a clientes y también por el proceso de cobranza.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en una institución financiera con calificación AAA/AAA- y AA+ y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar que son de disponibilidad inmediata y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por la comercialización de cartón y productos similares y el servicio de envío de los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

4.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo, mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

4.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros medidos al costo neto</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	61.144	61.406
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1.050.219	600.209
Total	1.111.363	661.615
<u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	2.046.354	1.461.812
Cuentas por pagar financieras	41.325	75.161
Total	2.087.679	1.536.973

4.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

EXPOCOE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta compuesto por:

	2019	2018
Caja	6	66
Bancos	61.138	61.340
Total	61.144	61.406

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA/AAA y AA1 y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas	406.386	340.944
Cuentas relacionados	595.067	229.555
Deudas de funcionarios y trabajadores	1.127	17.266
Anticipo a proveedores	74.239	18.183
Otras cuentas por cobrar	-	11.974
Total	1.076.819	617.922
Provisión para cuentas malas	(26.600)	(17.725)
Total	1.050.219	600.197

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La compañía registró en resultados US\$ 8,878 por provisión de cuentas incobrables.

La provisión total para cuentas malas podría ser insuficiente para la cobertura de las cuentas por cobrar tomando en cuenta las eventuales dificultades financieras de los deudores en cada caso y el impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ecujamino S.A.	154.437	92.714
Gerardo Ortiz Cía. Ltda	143.858	69.786
Asuncirip S.A	61.475	150.511
Monsalve Moreno Cía. Ltda	19.712	-
Cartonas Nacionales S.A I Cartopel	12.761	11.437
Industria Cartonera Palmer INCARPALM S.A	11.725	-
Corporación Favonita C.A	2.354	3.132
Mega Santamaría S.A.	04	-
Cartonaria C.A	-	7.065
Conorque Cía Ltda	-	4.821
Otros	-	1.478
Total	406.384	380.914

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos del Mar Marina Trading S.A	375.601	487
Cuenca Fútbol Club Coellar F.C	50.000	50.000
CFOCOELLAR Cía Ltda	-	-
Coellar González Paulo Andrés	50.000	-
Austrobox S.A.	34.844	-
Chim-Tintas S.A.	31.680	154.805
Jerves Alexandra	17.266	-
Transporte Y Carga Marítima Transcarmar S.A	13.395	-
La Portada Business Center Cía. Ltda	11.790	2.500
Coellar Neira Iván	5.521	-
Pesántez Esloban	4.879	4.879
International Continental Forwarding	-	6.654
Otros	91	230
Total	605.976	319.055

7. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Productos Terminados	368.317	385.174
Total	368.317	385.174

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1.118.942 y USD 1.575.106 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, la compañía realizó el análisis del deterioro de sus inventarios a fin de determinar si estos se encuentran medidos a su valor razonable.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

8. Impuestos corrientes

Este rubro, el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo del impuesto a la renta declarado	969	1.758
Crédito tributario del Impuesto a la Renta (IR)	33.228	17.988
Crédito tributario del IVA	-	10.386
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenida de clientes	14.340	21.121
Retención en la fuente de IVA retenido de proveedores	195.880	162.264
Impuesto a la salida de divisas	10.443	7.251
Total	265.460	221.768

<u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de IVA por pagar	74	5.012
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	474	5.830
Impuesto a la Renta	1.258	14.890
Total	1.806	25.732

c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(11.774)	(72.222)
Participación a trabajadores	-	-
Resultado antes de impuestos	(11.774)	(72.222)
Gastos no deducibles	17.082	14.534
Otros Ingresos exentos	(1.182)	(1.988)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	904	-
Gastos no deducibles por pérdida en valor proporcional patrimonial	-	83.851
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	298
Base Imponible	5.030	24.473
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%	1.257	6.118
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	14.890
Impuesto a la renta causado	1.257	21.008
(-) Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(14.340)	(21.121)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(33.228)	(17.988)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	(10.443)	(7.251)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(969)	(1.758)
(Crédito tributario del Impuesto a la Renta)	(58.980)	(58.128)

EXPOCOE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

*De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

d) Impuesto sobre las ganancias diferido

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial del periodo	493	-
Impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	699	493
Saldo final del periodo	<u>1.192</u>	<u>493</u>

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidas en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015, a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

e) Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1.257	14.890
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	(699)	(493)
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>558</u>	<u>14.397</u>

f) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta	(11.774)	(72.222)
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	14.890
Tasa impositiva efectiva	<u>5.51%</u>	<u>20.61%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

g). Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda de Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes,
- el contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contratos de exploración y explotación de recursos no renovables

EXPOCOE CIA. LTDA. deho aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada

h) Situación Fiscal

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria

El 30 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Código tributario

Establece derechos a los sujetos pasivos entre e los:

- Acceder a las actuaciones administrativas;
- El sujeto pasivo debe ser informado sobre sus derechos al inicio del control o fiscalización,
- Obtener devoluciones de impuestos con intereses sin necesidad de solicitarlos;
- Reconocimiento de beneficios que le sean aplicables;
- Solicitar constancia en actas de la documentación exhibida o entregada y de todas las manifestaciones verbales que realicen, por parte de los servidores y de los contribuyentes dentro de los procesos administrativos.

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considerarán como ingresos, los provenientes de jubilaciones patronales o desahucio que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios y que han sido utilizados como gasto deducible conforme lo establecido en la ley,
- Se considera exentos de impuesto a la renta: la capitalización de utilidades; inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genera por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de la LORTI,
- Se grave la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado la composición societaria,
- Se exoneran del impuesto a la renta las inversiones nuevas y productivas a favor de: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Gastos Deducibles

Se establece que en la deducibilidad del Impuesto a la Renta y en los intereses pagados y devengados en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación accional, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común calificados por la autoridad pública competente.

- No serán deducibles los costos o gastos por contratos de arrendamiento mercantil o leasing cuando la transacción tenga lugar sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto pasivo, de partes relacionadas con él o de su cónyuge o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; ni tampoco cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza, salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra sea mayor o igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí.

Serán también deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o por profesionales en la materia, con relación al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas y autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Se pueden deducir también el 100% adicional del patrocinio a deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados.

- Hasta en un 150% serán gastos deducibles los patrocinios de eventos artísticos y culturales.

- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$ 100,000 no podrán deducir gastos personales, excepto gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas (aplicable para el ejercicio económico 2020).

Anticipo del Impuesto a la renta

- Este será de forma voluntaria, el pago será el equivalente al 50% de la renta causada del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones que le hayan sido efectuadas.

Impuesto al Valor Agregado

- Los servicios digitales como por ejemplo Netflix, Spotify, etc. gravan 12% de IVA.

- Con tarifa 0% de IVA gravan los registros de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, maquinaria, empacaciones, equipos de navegación para el sector pesquero artesanal; el servicio de carga eléctrica por instituciones públicas o privadas para vehículos con potencia eléctrica.

- IVA 0 % en plantas, flores, folajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas. Así como también glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

EXPOCOE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye en el régimen de exención de ISD, pagos por concepto de dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes con domicilio en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, siempre que dentro de su cadena de propiedad no tengan a personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Ecuador.

- Se eliminó la temporalidad del mínimo de 360 días calendario para la exención de amortización de capital e intereses por créditos otorgados (180 días); pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital de inversiones provenientes del exterior y que ingresaron al Mercado de Valores, pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital por valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador (y que hayan sido adquiridos en el exterior) cuyo destino haya sido el financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de depósitos a plazo fijo o inversiones en instituciones del sistema financiero nacional, siempre y cuando el pago no sea entre partes relacionadas.

ICE

- Las bebidas gaseosas con azúcar, cerveza industrial y energizantes con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida también gravan el 10 % del ICE.

- Las lundus plásticas, tendrán la aplicación de una tarifa progresiva para los ejercicios 2020 (USD 0,04), 2021 (USD 0,06), 2022 (USD 0,08). Entra en vigencia 90 días después de publicada la Ley.

Se encuentran exentos de ICE:

- Vehículos motorizados eléctricos: furgonetas y camiones hasta 3,5 toneladas de carga, lundus plásticas para uso industrial, agrícola, agroindustria, de exportación para productos congelados las que contengan como mínimo 50% de materia prima reciclada post consumo, y lundus plásticas utilizadas como empaque primario.

- Se modifican las reglas para la determinación de las bases imponibles de este impuesto.

Se determina un Régimen Impositivo para las microempresas de acuerdo al COPCI.

Reformas al código orgánico de la producción, comercio e inversiones

- Los exportadores podrán solicitar a devolución simplificada de tributos al comercio exterior, la devolución será automática una vez presentada a Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por la parte de la SENAE. Lo mencionado previamente no aplica para la devolución de IVA, que tiene su propia aplicación.

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos; este no podrá ser superior al 25% del impuesto causado en el 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible en los periodos indicados.

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año fiscal.

Otros

Por única vez, se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad principal sea agrícola, ganadera, agroindustria y/o turismo afectadas por el estado de excepción.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2019 y 2018 los componentes de este rubro fueron los siguientes.

	Costo		Vida útil años
	2019	2018	
Edificios	122.957	122.957	20
Vehículos	175.882	175.882	5
Muebles y enseres	20.652	17.795	10
Equipo de computación y software	13.284	7.392	3
Maquinaria en montaje	75.027	-	-
	397.802	324.026	
Depreciación Acumulada	(191.451)	(159.026)	
Total	206.351	164.999	

EXPOCOE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Costo	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Maquinaria en montaje	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	1,104,657	4,134	1,000	7,300		209,887
Adquisiciones		111,804	10,715			122,519
Saldo a Diciembre 31 de 2018	1,104,657	111,804	10,715	7,300		324,126
Adquisiciones			2,857	5,892	75,027	83,776
Saldo a Diciembre 31 de 2019	1,104,657	111,804	13,572	13,192	75,027	418,252

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	74,330	21,134	4,284	6,145	106,517
Depreciación del año	5,840	22,328	1,018	56	29,452
Saldo a Diciembre 31 de 2018	80,170	43,462	5,302	6,201	135,135
Depreciación del año	5,840	23,571	1,757	1,255	32,423
Saldo a Diciembre 31 de 2019	86,010	67,033	7,059	7,456	167,558

A diciembre 31 de 2019, el rubro vehículos se encontraba soportando gravámenes prepagados por un monto de \$ 125,220 para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", yet que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre estos, robo, incendio, desastres naturales. La cobertura fue contratada con las compañías Vaz Seguros S.A. y CHUBB Seguros Ecuador S.A.

EXPOQUE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

10. Inversiones permanentes

A diciembre 31 de 2019 y 2018, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo</u>		
La Portada Business Center Cía. Ltda.	1.000	1.000
Transporte y Carga Marítima Transcarmar S.A.	16.894	16.894
International Continental Forwarding	4.850	4.850
Productos del Mar Marina-Trading S.A.	600.399	600.399
Homepaper Cía.Ltda.	200	200
Exporpacking S.A.	2.500	2.500
	\$25.843	\$25.843
<u>Variación por método de participación en inversiones permanentes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
La Portada Business Center Cía. Ltda.	435.634	435.634
Transporte y Carga Marítima Transcarmar S.A.	(16.894)	(16.894)
International Continental Forwarding	17.566	17.439
Productos del Mar Marina-Trading S.A.	(11.348)	(12.140)
Homepaper Cía.Ltda.	(3)	-
Exporpacking S.A.	(901)	-
	\$25.054	\$25.039
Total	\$50.897	\$50.882

<u>Compañía</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Relación</u>
La Portada Business Center Cía. Ltda.	97,00%	Inmobiliaria	Subsidiaria
Transporte y Carga Marítima Transcarmar S.A.	65,00%	Servicios portuarios	Subsidiaria
Productos del Mar Marina-Trading S.A.	99,93%	Comercio	Subsidiaria
* International Continental Forwarding	100,00%	Comercio	Subsidiaria
Homepaper Cía.Ltda.	50,00%	Comercio	Subsidiaria
Exporpacking S.A.	25,00%	Comercio	Asociada

* La residencia fiscal de la compañía está ubicada en Florida - Estados Unidos.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

11. Propiedades de Inversión

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

<u>Costo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	51.962	51.962
Total	51.962	51.962

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

<u>a) Corto plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	302.900	376.611 *
Proveedores relacionados	2.853	-
Cuentas por pagar a relacionados	23.732	251.966 **
Cuentas por pagar a IEES	1.160	1.391
Anticipos de clientes	143.658	143.069 ***
Otras cuentas por pagar	9.709	5.712
Total	580.912	879.759

* Los saldos de cuentas por pagar a proveedores nacionales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

<u>Proveedores Nacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asuncorp S.A.	171.802	252.158
Sasnuel Trading LLC	69.000	-
Dakpoint S.A.	24.689	15.837
Transrodar Cia. Ltda	7.636	29.771
Carlorama C.A.	7.118	-
In Express Courier S.A.	6.500	-
Metalpren S.A.	-	54.177
Otros	16.154	24.657
Total	302.900	376.611

** Los saldos de cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

<u>Cuenta por pagar a relacionados</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hoinepaper Cia Ltda	18.466	53.103
Expopacking S.A.	1.265	1.425
Coella, Naira, Paula, Geovanny	1.001	2.600
Productos del Mar Marina-Trading S.A	-	194.838
Total	23.732	251.966

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

*** Los saldos de la cuenta anticipo de clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a:

<u>Anticipo de clientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartones Nacionales S.A. Cartopul	143.058	143.058
Cordeiro Fernando		11
Total	143.069	143.069

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo

<u>b) Largo plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Relacionadas</u>		
Coeller Naira Paul Geovanny	1.144.115	256.182
Samuel Trading	199.959	100.959
International Continental Forwarding	20.288	26.922
	1.364.362	484.063
<u>No relacionadas</u>		
PAPEMASA	200.000	200.000
	200.000	200.000
Total	1.564.362	684.063

13. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2019 y 2018 la composición de los préstamos es la siguiente:

<u>a) Corto Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito por pagar	6.359	6.133
Porción corriente de deuda a largo plazo	29.684	34.063
	36.043	40.196
 <u>b) Largo Plazo</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Banco del Austro S.A.	34.956	-
Banco Pichincha C.A.	-	69.028
Porción corriente de deuda a largo plazo	(29.684)	(34.063)
Total no corriente	5.272	34.965

* A diciembre 31 de 2019, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 11,23% anual y con vencimiento a 1,037 días.

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

14. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2019 y 2018 corresponden a

a) Corto Plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nominas por pagar	365	166
Provisiones cargas sociales	1.777	1.710
Total	2.142	1.876

Las provisiones por cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas en el Código del Trabajo.

b) Largo Plazo

A diciembre 31 de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	17.855	15.775
Desahucio	5.697	4.980
Total	23.552	20.755

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados y el importe reconocido en el estado de situación financiera

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	15.775	4.980	20.755
Costo laboral por servicios actuales	2.290	571	2.861
Costos por intereses	1.218	375	1.593
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros (ORI)	(2.220)	(225)	(2.445)
Ganancias (pérdidas) actuariales por ajuste y experiencia	792	(4)	788
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	17.855	5.697	23.552

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

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

El estudio actuarial fue realizado por la empresa **ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente 8,21% misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio N° **SCVS-INMV-2017-00050421-OC**

EXPOCOE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

15. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2019, está representado por 228.618 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Participación	Porcentaje de Participación	País de Origen
Coellar Gonzáles Maria del Carmen	1,72%	Ecuador
Coellar Gonzáles Paulo Andrés	1,72%	Ecuador
Coellar Gonzáles Pedro Daniel	1,72%	Ecuador
Coellar Neira Paulo Geovanny	94,84%	Ecuador
TOTAL	100%	

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye:

	2019	2018
Venta de cartón	1.382.748	2.081.912
Servicio de maquila de cajas	11.198	-
Otros ingresos	6.272	110
	1.399.219	2.082.022
Devoluciones y descuentos	(56.317)	(15.066)
Total	1.342.902	2.066.956

17. Costo de ventas

En este rubro a diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye:

	2019	2018
Cartón	1.029.302	1.289.459
Servicio de maquila de cajas	11.198	285.947
Papel	3.642	-
Servicio de transporte	74.800	-
Total	1.118.942	1.575.406

EXPOCOE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

18. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad y propaganda	12.936	8.741
Viajes y movilización	12.821	3.699
Provisión de cuentas incobrables	8.878	305
Matriculación	331	7.883
Materiales y otros	188	-
Mantenimiento de locales	79	971
Total	35.233	21.399

19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2019 y 2018 corresponden a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	73.221	68.274
Arriendo de inmuebles	4.800	4.800
Transporte y correos	17.894	145.587
Promoción y publicidad	80	82.240
Depreciaciones	32.424	29.242
Mantenimiento y reparación	9.895	9.957
Seguros y reaseguros	8.833	9.792
Gastos de gestión	1.538	1.852
Teléfono y telecomunicaciones	11.823	12.695
Impuestos y contribuciones	7.529	8.026
Suministros de oficina	484	887
Correspondencia	620	3.012
Honorarios y servicios prestados	19.376	61.917
Materiales y otros	3.067	5.067
Alicuotas	3.053	2.798
IVA que se carga al gasto	2.265	1.377
Otros gastos	1.088	4.048
Total	206.286	488.811

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	51.308	48.209
Décimo tercer sueldo	3.084	2.564
Décimo cuarto sueldo	1.202	1.158
Vacaciones	2.231	2.091
Fondos de reserva	4.459	4.180
Aportes a FESS	6.504	6.098
Jubilación patronal y desahucio	4.455	3.974
Total	73.221	68.274

EXPOCOE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

20. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Austrobox S.A.	31.803	1.570
Productos del Mar Marina Trading S.A.	3.264	2.091
Homepaper Cía.Ltda.	700	-
Cuenca Futbol Club Coellar F.C	-	46
CFCCOELLAR Cía.Ltda.	-	-
Total	35.768	3.707

<u>Compras</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos del Mar Marina Trading S.A.	6.240	70.889
Austrobox S.A.	2.570	-
Cuenca Futbol Club Coellar F.C	-	200
CFCCOELLAR Cía.Ltda.	-	-
Total	8.810	71.089

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

21. Hechos relevantes

Mediante Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, del instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en las compañías sujetas al control y la vigilancia de la SCVS.

Con la nueva Resolución se manifiesta que a excepción de las compañías que se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus estados financieros, si así lo prefieren, todas las compañías podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sra. Karina Gonzales Jeryas
Gerente General


CPA. Carolina Mosquera
Contadora

1

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

-