

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CORDELERIA NACIONAL S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios de Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo Método Directo, correspondiente al período contable terminado el 31 de diciembre de 2019 y un resumen de políticas contables significativas y otra nota explicativa.

Índice del Contenido

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía CORDELERIA NACIONAL S.A., al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Contabilidad para las Pymes (NIP) y Normas Internacionales de Contabilidad para las Pymes (NICP).

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y el Reglamento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeeamos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Guayaquil, Ecuador

Responsabilidad del auditor

Una auditoría implica procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditoría, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de CORDELERIA NACIONAL S.A. Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CORDELERIA NACIONAL S.A., una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **CORDELERIA NACIONAL S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2019 y un resumen de políticas contables significativas y otra nota explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes) y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Adicional:

- 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 la Compañía 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 la Compañía 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.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Junio, 11 de 2020

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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 identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que están libres de representaciones erróneas de importancia relativa, 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 negocio, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

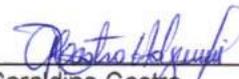
CORDELERIA NACIONAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	70.823,79	88.532,04
Activos Financieros	C	40.746,96	62.720,59
Inventarios	E	101.010,65	100.042,57
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	2.829,76	6.009,60
Activos por Impuestos Corrientes	H	47.793,37	53.004,46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		263.204,53	310.309,26
Propiedades, Planta y Equipo	K	463.949,44	484.447,44
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	727.153,97	794.756,70
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC US\$	149.346,67	171.342,51
Otras Obligaciones	DD	49.635,51	30.227,12
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		198.982,18	201.569,63
Pasivos a Largo Plazo	JJ	181.353,08	240.778,27
TOTAL PASIVO	US\$	380.335,26	442.347,90
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL US\$	240.000,00	240.000,00
Reserva Legal		4.556,48	4.401,55
Resultados Acumulados Adopción primera vez NIIF		73.921,62	73.921,62
Resultados Acumuladas		21.475,29	24.168,89
Resultado del Ejercicio		6.865,32	9.916,74
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	346.818,71	352.408,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	727.153,97	794.756,70

Ver notas a los Estados Financieros


Salcedo Barriga Marcos G.
Gerente General


Geraldine Castro
Contadora-General



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

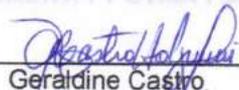
CORDELERIA NACIONAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	1.071.963,04	1.345.937,61
Otros Ingresos	5.355,92	21.571,50
(-) Devoluciones y Descuentos en Ventas	-120,09	738,34
TOTAL INGRESOS	US\$ 1.077.198,87	1.366.770,77
COSTOS Y GASTOS		
(-) Costos de Venta	658.428,94	911.339,48
(-) Gastos de Administración y Ventas	399.303,95	440.714,00
(-) Gastos de Ventas	0,00	0,00
(-) Gastos Financieros	2.513,86	4.800,55
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 1.060.246,75	1.356.854,03
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	0,00	0,00
(-) Otros Egresos	0,00	0,00
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ 0,00	0,00
(UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS)	US\$ 16.952,12	9.916,74
(-) 15% Participación Trabajadores	2.542,82	0,00
(-) 25% Impuesto a la Renta	7.543,98	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$ 6.865,32	9.916,74

(*) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros


Saicedo Barriga Marcos G.
Gerente General


Geraldine Castro
Contadora-General



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

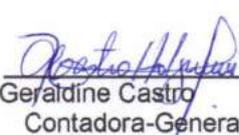
Audidores Externos Independientes

CORDELERIA NACIONAL S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	1.133.785,68
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-1.107.308,39
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	26.477,29
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipo	8.919,64
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-53.105,18
Otras entradas y salidas de efectivo	0,00
EFFECTIVO NETO USADO INVERSIÓN	-44.185,54
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aporte para Aumento de Capital	0,00
Pago de Dividendos	0,00
Pasivo a Largo Plazo	0,00
EFFECTIVO NETO USADO FINANCIAMIENTO	0,00
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	-17.708,25
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	88.532,04
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	70.823,79

Ver notas a los Estados Financieros


Salcedo Barriga Marcos G.
Gerente General


Geraldine Castro
Contadora-General



JOURVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditors Externos Independientes

CORDELERIA NACIONAL S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO POR ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2019	240.000,00	4.401,55	73.921,62	24.168,89	9.916,74	352.408,80
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a la Utilidad Acumulada				9.916,74	-9.916,74	0,00
15% Participación Trabajadores				-1.487,51		-1.487,51
Impuesto a la Renta Causado				-10.967,64		-10.967,64
Transferencia a Reserva Legal		154,93		-154,93		0,00
Ajuste realizado por cuadratura				-0,26		-0,26
Resultado del Ejercicio 2019					16.952,12	16.952,12
15% Participación Trabajadores					-2.542,82	-2.542,82
Impuesto a la Renta Causado					-7.543,98	-6.638,70
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	240.000,00	4.556,48	73.921,62	21.475,29	6.865,32	346.818,71
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	240.000,00	4.401,55	73.921,62	24.168,89	9.916,74	352.408,80

Ver notas a los Estados Financieros


Salcedo Barriga Marcos G.
Gerente General


Geraldine Castro
Contadora-General

Guayaquil – Oficinas
Dirección: Boyaca 1616 entre Clemente Ballén y Diez de Agosto
Teléfonos: 042514791 – 0986827537- 0986565562
E-mail: jcor-asociados@hotmail.com



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES.....	1
2.1	Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES.....	1
2.1.1	Aplicación NIIF PARA PYMES.....	1
3.	Políticas contables.....	1
3.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	2
3.2	Activos Financieros.....	2
3.3	Cuentas y Documentos por Cobrar.....	3
3.4	Impuesto a la Renta y Participaciones.....	4
3.5	Propiedades, Planta y Equipo.....	5
3.6	Pasivos financieros.....	6
3.7	Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles.....	8
3.8	Beneficios a los Empleados.....	8
3.9	Provisiones.....	8
4.1	Reconocimiento de Ingresos.....	8
4.2	Reconocimiento de Costos y Gastos.....	9
4.5	Gestión de Riesgos.....	9
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	13
C)	Activos Financieros.....	13
E)	Existencias.....	14
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	15
H)	Activos por Impuestos Corrientes.....	15
K)	Propiedades, Planta y Equipo.....	16
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar.....	16
DD)	Otras Obligaciones.....	17
JJ)	Pasivos a Largo Plazo.....	18
LL)	Capital Social.....	18
	Capital Social.....	18
	Reserva Legal.....	18
	Utilidades Acumuladas.....	19
	Utilidad del Ejercicio.....	19
	Hechos Subsecuentes.....	19



1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia de El Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, el 11 de diciembre de 1958 bajo esta denominación e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre de 1958 con el número 2390 y repertorio bajo el número 7239.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad económica principal de cobro de cantidad adeudada y entrega de esos fondos a los clientes, como servicios de cobro de deudas o facturas.; también podrá dedicarse a Actividades Administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas actividad expresa en el segundo objeto.

AUMENTO CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2019 no realiza aumento de capital

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2019, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 240.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido seis millones de acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 dólar cada una, este es aportado por los accionistas.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para las PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF PARA PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para las PYMES por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de

diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos

valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- **Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas a crédito. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas, por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar varias y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019.

CORDELERIA NACIONAL S.A.

Conciliación Tributaria

2019

Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$	16.952,12
(-) 15% Participación trabajadores		<u>2.542,82</u>
Base imponible		14.409,30
(+) Gastos no deducibles	(*)	<u>15.766,63</u>
Pérdida	US\$	30.175,93
25,% Impuesto a la renta causado		7.543,98
Saldo del anticipo pendiente de pago		0,00
Anticipos determinado periodo corriente		575,50
60% Rebaja Tributaria		0,00
Anticipo reducido del ejercicio declarado		575,50
Anticipo reducido pendiente de pago		0,00
Impuesto Causado Final		6.968,48
(-) Retenciones en la fuente del periodo fiscal		8.573,72
(-) Crédito de años anteriores		4.419,29
(-) Impuesto a la salida de divisas		<u>23.270,59</u>
Saldo a favor del contribuyente	US\$	<u>29.295,12</u>

(*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas; como lo establece la normativa tributaria (L.O.R.T.I)

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación

inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como

obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2019.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019.

3.7 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

3.8 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos.

3.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4.2 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

4.3 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

4.4 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

4.5 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

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

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

CORDELERIA NACIONAL S.A.

Costos y Gastos por su Naturaleza	2.019	2.018
(-) Costos	658.428,94	911.339,48
(-) Gastos De Administración y Otros	399.303,95	440.714,00
(-) Gastos Financieros	2.513,86	4.800,55
	1.060.246,75	1.356.854,03

Detalle de los Costos de Venta por su naturaleza, es Como Sigue:

(-) COSTOS

Materia Prima

Sintético	405.643,77	583.195,39
Colorante	4.361,75	6.070,92
Reprocesado	4.361,75	6.270,92
mano de Obra Directa		
Sueldos	72.063,52	71.967,70
Horas Extras	0,00	13.202,58
alimentación y transporte	4.921,50	7.148,62
bonificaciones	240,00	1.310,99
aporte patronal y fondo de reserva	13.170,41	16.350,37
décimo tercer sueldo	6.163,37	7.953,71
décimo cuarto sueldo	5.930,71	5.632,22
vacaciones	3.081,74	4.032,36
otros	0,00	774,32

Gastos Indirectos de Fabricación

Carretes	10.904,38	0,00
Kores	10.904,38	0,00
Insumos	0,00	31.354,58
Mantenimiento y reparaciones	17.484,30	43.153,01
depreciación de propiedades, plantas y equipo	30.719,49	30.002,48
suministros y materiales	5.143,21	10.941,08
combustibles y lubricantes	1.640,73	1.589,62
gastos de jubilación	17.865,04	17.864,04
gastos de desahucio	592,78	0,00
servicios básicos	30.294,60	39.890,88
transporte	2.879,87	1.111,75
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	1.661,64	401,94
Contrato de arriendo	8.400,00	11.120,00
Total de Costos	658.428,94	911.339,48

Detalle de los Gastos de Administración y Otros, por su naturaleza, es como sigue:

Sueldos y Salarios, Horas extras	92.941,82	104.182,45
Beneficios Sociales	17.178,04	15.238,16
Servicios Prestados	1.680,41	1.956,63
Aporte a la Seguridad Social, fondos de reserva	19.483,34	21.099,92
Honorarios	30.201,95	35.315,55
Uniformes	705,13	210,00
Liquidaciones De Trabajadores	31.757,52	34.551,60
Alimentación	1.524,57	4.990,93
Impuestos Y Contribuciones	20.165,15	22.154,63

Suministro De Oficina Y Limpieza	4.862,17	3.561,55
Repuestos Y Materiales	690,94	988,01
IVA Pagado Al Gasto	10.471,73	12.277,52
Transporte	1.277,99	901,96
Lubricantes Y Combustible	2.451,94	4.813,40
Servicios Básicos	12.790,00	15.439,60
Gastos De Gestión	7.707,99	5.370,05
Mantenimiento y Reparación	21.319,00	39.105,39
Depreciación	35.867,44	27.528,93
Seguros Y Reaseguros	22.396,85	23.361,23
Contribución Universidad	2.658,89	5.899,09
Seguridad	0,00	628,38
Gastos Varios	22.236,19	23.233,62
Servicios Ambientales	720,00	0,00
Gastos No Deducibles	15.766,63	13.191,11
Pérdida en venta de Propiedades, Plantas y Equipos	0,00	6.178,36
Gastos de Importación	0,00	1.190,41
Gastos de Exportación	53,58	17,86
Gastos de seguridad	1.270,38	270,00
gastos Legales	56,35	1.331,36
Servicios de Auditoria	1.500,00	0,00
Gastos de Viaje	19.563,72	14.803,30
Exámenes Preocupaciones	0,00	923,00
Multas	4,23	0,00
	399.303,95	440.714,00

Detalle de los Gastos Financieros por su naturaleza, es como sigue:

Gastos Financieros	2.513,86	4.800,55
Intereses y Comisiones	2.009,04	4.190,31
Otros	504,82	610,24

2018	2019	
85.480,30	40.858,53	(1)
230,38	220,73	
85.710,68	40.748,88	2

ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar empleados

(1) Cuentas por cobrar CLIENTES

Arpacas	13.328,08
Jorge Ramiro Apolo Ariza	0,00
MEGA-APOLO CIA L.TDA	18.930,78
tripacave S.A	0,00
Comercial Chang	0,00
Sociedad Civil y Comercial Boana	0,00
MC Distribuciones	2.378,78
Johnny Espinales González	2.888,48
Cafco Quiros Ponce	0,00
Laragon S.A	1.034,83
Café Elena Añaz Anguissol	2.784,95
Otros menores a \$ 1.000,00	1.882,71

CORDELERIA NACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2019	2018
Caja		
Caja Chica Administrativa	US\$ 100,00	100,00
Caja Chica Planta	100,00	100,00
	200,00	200,00
Bancos		
Produbanco Cta. Cte. 1005964-4	19.134,95	48.838,42
Pichincha	47.506,79	25.350,29
Austro Ahorro	8,24	8,24
Guayaquil	159,08	5.157,22
Austro cuenta corriente 509018952	US\$ 3.814,73	8.977,87
	70.623,79	88.332,04
	US\$ 70.823,79	88.532,04

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2019	2018
Clientes	(1) 40.526,23	62.490,20
Cuentas por cobrar empleados	220,73	230,39
	US 40.746,96	62.720,59

(1) Cuentas por cobrar CLIENTES

Artipesca	13.329,96	7.652,41
Jorge Ramiro Apolo Asanza	0,00	21.241,95
MEGA-APOLO CIA L.TDA.	16.939,78	10.402,16
Inpeceve S.A.	0,00	3.396,95
Comercial Chang	0,00	4.843,85
Sociedad Civil y Comercial Bosna	0,00	4.084,26
NC Distribuciones	2.375,75	3.965,61
Johnny Espinales González	2.558,48	2.558,48
Celso Quiroz Ponce	0,00	2.181,80
Largecon S.A.	1.034,63	0,00
Zoila Elena Arias Anguisaca	2.754,92	0,00
Otros menores a \$ 1,000,00	1.532,71	2.162,73
	US 40.526,23	62.490,20

E) Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

INVENTARIOS	2019	2018
Producto Terminado	42.189,56	64.491,33
Producto en Proceso	7.405,39	8.377,51
Materia Prima	30.072,19	25.096,49
Inventario en Tránsito Importaciones	19.824,64	0,00
Suministro	1.518,87	2.077,24
	US\$ 101.010,65	100.042,57
(1) Producto Terminado		
Cabo Sintético	(*) 42.189,56	64.491,33
	US\$ 42.189,56	64.491,33
(*) La Compañía elabora producto sintético cabos de varias medidas		
(2) Producto en Proceso		
Semielaborado	7.327,86	7.327,86
Molido Producto en Proceso	0,00	493,52
Molido Zuncho	0,00	478,60
Conversión de Productos	(*) 77,53	77,53
	US\$ 7.405,39	8.377,51
(3) Materia Prima		
Polipropileno Cabo	20.647,78	11.453,99
Calcio	73,43	51,68
Polipropileno Zuncho	1.337,21	5.679,82
Polietileno	654,05	970,03
Colorante amarillo	596,51	661,84
Colorante azul	288,67	278,03
Colorante naranja	107,30	0,02
Colorante rojo	131,42	309,16
Colorante negro	102,32	89,36
Colorante verde	1.622,11	3.876,27
Colorante blanco	96,43	85,45
Colorante gris	42,11	42,11
Reprocesado	4.372,85	1.568,15
Tubos de PVC varias medidas	0,00	30,58
	US\$ 30.072,19	25.096,49

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de Servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2019	2018
Anticipos Proveedores	2.457,58	5.470,77
Seguros Pagados por Anticipado	372,18	538,83
US\$	2.829,76	6.009,60
(2) Anticipo a Proveedores	2019	2018
Gustavo Salcedo Giuliano	0,00	1.720,00
Loor Petter Tegdy kattyuska	0,00	1.346,64
AB SILVA SOSA VICTOR MANUEL	0,00	1.000,00
Quimis Galarza Dennis Daniel	1.011,88	0,00
Varios menores a \$1.000,00	1.445,70	1.404,13
US\$	2.457,58	5.470,77

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019 sept	2018
Retenciones en la Fuente	(1) 23.947,28	26.341,40
Impuesto a la salida de Capital	23.270,59	26.663,06
Anticipo Impuesto a la Renta	575,50	0,00
	47.793,37	53.004,46
(1) Retenciones en la Fuente		
Retenciones fuente clientes	8.573,72	10.991,97
Retenciones fuente años anteriores	(*) 15.373,56	15.349,43
	23.947,28	26.341,40

(*) Saldo ajustar ya que cumplió más de tres períodos y no se utilizó como crédito de conformidad con lo indicado en el art.79 del Reglamento donde indica que se puede utilizar este crédito hasta tres años posteriores.

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

**CORDELERIA NACIONAL S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

COSTO	Saldo al 01/01/2019	Compras o Adiciones	Ventas o Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	527,29	0,00	0,00	527,29
Edificios	50.504,77	0,00	0,00	50.504,77
Maquinarias y Equipos	628.313,59	0,00	0,00	628.313,59
Vehículos	294.780,92	52.972,14	8.919,64	338.833,42
Equipo de Computación	1.829,00	133,04	0,00	1.962,04
Muebles y Enseres	43.518,82	0,00	0,00	43.518,82
Equipo de Oficina	17.537,52	0,00	0,00	17.537,52
TOTAL COSTOS	1.037.011,91	53.105,18	8.919,64	1.081.197,45
DEPRECIACION				
(-) Edificios	14.059,67	0,00	0,00	14.059,67
(-) Maquinarias y Equipos	412.100,45	30.719,49	0,00	442.819,94
(-) Muebles y Enseres	39.528,63	412,44	0,00	39.941,07
Equipo de Computación	1.829,00	44,34	0,00	1.873,34
Equipo de Oficina	10.385,13	596,78	0,00	10.981,91
(-) Vehículos	74.661,59	34.813,88	1.903,39	107.572,08
TOTAL DEPRECIACION	552.564,47	66.586,93	1.903,39	617.248,01
TOTAL ACTIVO FIJO	484.447,44	-13.481,75	7.016,25	463.949,44

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2019	2018
Proveedores Locales	(1) 36.010,61	40.680,82
Cuentas por pagar Accionistas	(2) 12.882,07	10.446,01
Anticipo Clientes	0,00	909,13
Proveedores del exterior	(3) 100.234,54	115.111,35
Otras cuentas por pagar	219,45	4.195,20
US\$	149.346,67	171.342,51
(1) Proveedores Locales		
Eléctrica de Guayaquil	3.421,12	3.289,09
Quimasa S.A.	4.317,90	3.108,00
Madocel S.A.	1.592,85	2.983,12
Interagua Cía. Ltda.	0,00	1.612,21
Diners Club del Ecuador S.A.	13.778,25	0,00
SRI	0,00	1.386,76
Tarjetas de Crédito	5.694,54	14.512,84
Valores menores a \$1,000	7.205,95	5.868,80
Relacionados		
Cabos Marinos S A	0,00	7.920,00
US\$	36.010,61	40.680,82

(3) Cuentas por Pagar Accionista

Gustavo Salcedo	12.882,07	10.446,01
	12.882,07	10.446,01

(4) Proveedores del Exterior

Polipropileno Del Caribe S.A.	100.234,54	109.994,54
ST. Georges Bank	0,00	5.116,81
	US\$ 100.234,54	115.111,35

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES

	2019	2018
Con la Administración Tributaria	(1) 14.937,82	0,00
Obligaciones con el IESS	(2) 4.049,09	3.828,32
Obligaciones con el Empleado	(3) 30.648,60	26.398,80
	US\$ 49.635,51	30.227,12

(1) Con la Administración Tributaria

MULTAS	165,76	0,00
Retención en la Fuente	(a) 948,36	0,00
Retención I.V.A.	(b) 1.247,81	0,00
IVA Cobrado	5.031,91	0,00
Impuesto a la Renta Compañía	7.543,98	0,00
	US\$ 14.937,82	0,00

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	1.538,27	1.453,32
Aporte Individual	1.197,56	1.248,18
Fondo de Reserva	283,02	205,49
Prestamos Quirografario	1.030,24	921,33
	US\$ 4.049,09	3.828,32

(3) Obligaciones con el Empleado

Nomina por pagar Planta	1.470,92	60,40
Jubilación Patronal	17.135,63	5.790,53
Décimo Tercer Sueldo	1.052,96	1.100,69
Décimo Cuarto Sueldo	5.765,53	5.201,98
Vacaciones	2.680,74	524,84
Actas de Finiquito	0,00	13.509,79
Liquidaciones por pagar	0,00	210,57
15% Participación Utilidades	2.542,82	0,00
	US\$ 30.648,60	26.398,80

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO

		2019	2018
Provisión Trabajadores	(*)	51.712,69	51.712,69
Préstamos a Terceros	(2)	23.086,08	132.000,00
Cuentas y Documentos por pagar Accionista	(3)	106.554,31	57.065,58
	US\$	181.353,08	240.778,27

(2) Cuentas por pagar Terceros

María Soledad Pérez Villacres	(*)	20.074,11	50.000,00
Jessica Giuliano de Salcedo		1.122,42	0,00
Jessica Salcedo		1.889,55	82.000,00
	US\$	23.086,08	132.000,00

(*) Préstamo realizado en el año 2013, mismo que no genera interés

(3) Cuentas por Accionistas

Salcedo Barriga Marcos Gustavo		50.116,81	57.065,58
María Cristina Salcedo		56.437,50	0,00
	US\$	106.554,31	57.065,58

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

CAPITAL SOCIAL

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Salcedo Barriga Marcos Gustavo	5.980.000	0,04	99,67%	239.200,00
Salcedo Giuliano Jessica Ángela	20.000	0,04	0,33%	800,00
Total	6.000.000		100%	240.000,00

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la sociedad anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no

puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas se han distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas.

De conformidad con lo establecido en el art.297 p.4 indica **“De los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.”**

Utilidad del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (11 de junio de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 11 de junio de 2020, el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 11 de junio de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

Accionistas		Acciones		Valor por Acción		Valor Total	
Salcedo Banda Marcos Gustavo		2.980.000	0,04	74.500	228.200,00		
Salcedo Juliana Jessica Ángela		20.000	0,04	800	800,00		
Total		3.000.000		75.300	229.000,00		

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la sociedad anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no