

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas a los Estados Financieros

Operaciones

MADERAS Y ARQUITECTURA MADEARQ S.A., es una Compañía constituida legalmente en la República de El Ecuador el 17 de Octubre de 2001, aprobada por la superintendencia de Compañías mediante resolución No. 01.A.DIC.271 de 22 de noviembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 568 el 5 de Diciembre de 2001. La Compañía se creó con la denominación NOVOMADERA S.A., mediante resolución No. 07.A.DIC.418 del 27 de noviembre de 2007 se procede a aprobación de cambio de denominación de la Compañía a MADERAS Y ARQUITECTURA MADEARQ S.A.

La compañía tiene como objetivo social la fabricación, diseño, renovación y reconstrucción de muebles, sus partes y accesorios hechos de metal o madera, para uso doméstico, comercial e industrial, así como la fabricación de productos manufacturados que emplee madera, ya sean muebles, artículos de decoración integral, elaboración de tableros macizos, aglomerados o de fibra, puertas, ventanas, cortinas de enrollar, persianas, marcos y otros elementos de carpintería; la elaboración de madera para tonelería, parquet, la obtención de perfiles de maderas, virutas, lana de madera y los tratamientos para preservar la madera.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación. La dirección registrada de la Compañía es KM 7 ½ Vía a Guaranda S/N.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial.- La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior Préstamos y cuentas por cobrar.- Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, la Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, 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 en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo. Deterioro del valor de los activos financieros Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros Reconocimiento y medición inicial.- Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior Préstamos y cuentas por pagar.- La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, 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 entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en cajas, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar.- Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, 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 en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios.- Los inventarios correspondientes productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, estos están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Propiedad planta y equipo La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios e instalaciones Hasta 20 años Maquinaria y equipo Hasta 10 años Mobiliario, enseres, y equipos Hasta 10 años Programas y equipos de computación Hasta 3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los Activos A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la

depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado Provisiones y pasivos contingentes Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de 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 impuestos 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.

Obligaciones por beneficios post empleo La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren, las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Participación a trabajadores en las utilidades La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido, los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Reconocimiento de los Ingresos Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. 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.

Venta de servicios Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

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

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos

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

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las

suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas, la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTAS A LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos que la compañía mantiene en efectivo y en depósitos bancarios al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

	Año 2018	Año 2019
Caja Chica	399,56	400,00
Banco Produbanco Cta. Cte. 02084001069	88.369,85	114.170,25
Banco Pacífico	60,20	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3426815904	5.645,83	155.787,07
Total de Efectivo y Equivalentes	94.475,44	270.357,32

La cuenta corriente del banco del Pacifico se cerró en el presente año

NOTA 2.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre presentan en balances los saldos que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Clientes	89.978,22	192.863,12
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4.303,15	-4.303,15
Total Clientes	85.675,07	188.559,97

Las obligaciones por cobrar tienen vencimientos a corto plazo y corresponden a los siguientes:

Nombres	Valor
Comercial Maya Compañía Limitada	96.843,02
Plasticaucho Industrial S.A.	66.773,16
Textiles Industriales Ambateños S.A. Teimsa	23.164,62
Clientes de menor cuantía	6.082,32
Suman:	192.863,12

La compañía no efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables en el presente año por considerar el alto grado de recuperación que se tiene.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a proveedores y a terceros por anticipos se presentan al cerrar el año como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Anticipo Proveedores	4.149,99	2.132,15
Anticipo Subcontratistas	14.041,79	7.000,00
Otros Deudores	17.305,72	39.366,61
Cuentas por Cobrar Empleados, Socios	0,00	54,95
Seguros Pagados por Anticipo	0,00	10,58
Total Cuentas por Cobrar	35.497,50	48.564,29

En el grupo de Otros Deudores se presenta la obligación de la señorita Nuela Maida de años atrás que no se ha efectivizado por el monto de US\$ 17.305,72.

NOTA 4.- ANTICIPO DE IMPUESTOS

Los pagos anticipados al Servicio de Rentas Internas por impuestos corrientes que se devengan a corto plazo, al cierre del año se presentan como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Crédito Fiscal IVA	150.521,40	0,00
12% IVA	-0,22	0,00
Retenciones en la Fuente	53.454,75	23.804,52
Retenciones en la Fuente año 2016	0,00	19.825,25
Retenciones en la Fuente año 2017	0,00	23.939,01
Crédito Fiscal	84.882,41	34.090,93
Total Anticipo de Impuestos	288.858,33	101.659,71

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los bienes terminados, en proceso de terminación o construcción y demás materiales de la compañía al 31 de diciembre se presentan en balances como se detalla:

	Año 2018	Año 2019
Materia Prima	88.728,67	74.341,94
Productos en Proceso	110.879,30	187.663,72
Inventario de Suministros y Materiales	19.723,15	28.420,18
Productos Terminados	292.274,68	111.369,03
Inventario Equipo de Protección PERS	613,04	480,53
Inventario Herramientas	4.695,93	4.695,93
Inventario Obras en Construcción	1.929,38	147.880,56
Total de Inventarios	518.844,15	554.851,89

El detalle de las obras por concluir es el siguiente:

Avihol	75.526,62
Teimsa	32.397,62
Urbanización Pinllo	29.689,49
Obras de menor cuantía	10.266,83
Suman	147.880,56

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos de la compañía se presenta en balances como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Construcciones en Curso	48.483,82	0,00
Exhibición	10.904,60	1.880,00
Activos Intangibles	208,00	0,00
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	3.756,49
Total de Otros Activos	59.596,42	5.636,49

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los inmuebles y bienes muebles de propiedad de la compañía que le generan beneficios futuros y sus movimientos que se han dado durante el presente año al 31 de diciembre reflejan los saldos que siguen:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

DETALLE DE BIENES	Año 2018	Movimientos	Año 2019
Edificios	229.292,15	0,00	229.292,15
Muebles y Enseres	6.409,19	0,00	6.409,19
Maquinaria y Equipo	327.943,87	0,00	327.943,87
Equipos de Cómputo	26.046,39	1.726,22	27.772,61
Vehículos	22.276,79	19.072,14	41.348,93
Equipo de Oficina	3.119,06	0,00	3.119,06
Herramientas	10.806,05	0,00	10.806,05
(-) Dep. Acumulada	-423.703,85	-10.063,17	-433.767,02
Total Propiedad, Planta y Equipo	202.189,65	10.735,19	212.924,84

Las partidas en las que se han generado movimientos en el año se detallan a continuación:

DETALLE	Saldo Inicial	Adición	Disminución	Saldo Final
Equipo de Computación	26.046,39	1.726,22	0,00	27.772,61
Vehículos	22.276,79	41.348,93	22.276,79	41.348,93
Dep. Acumulada	423.703,84	32.339,96	22.276,78	433.767,02

NOTA 8.- PROVEEDORES

Las obligaciones que la compañía tiene con los proveedores de bienes y servicios que vencen a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Proveedores	6.098,26	17.159,94
Total Proveedores	6.098,26	17.159,94

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las obligaciones con clientes por anticipos y con terceros al 31 de diciembre presentan los saldos que siguen:

	Año 2018	Año 2019
Anticipo de Clientes	98.559,66	128.835,16
Varios Acreedores	101.843,52	4.700,00
Total Ctas. y Docs. por Pagar	200.403,18	133.535,16

Los anticipos de clientes corresponden a los que se detallan:

Avihol Cía. Ltda.	20.000,00
Plasticaucho Industrial S.A.	25.000,00

Vásconez Callejas Dolores	3.835,10
Cuesta Vásconez José	80.000,00
Suman	128.835,10

La obligación con acreedores varios corresponde a una garantía de la empresa Coinver Cía. Ltda.

NOTA 10.- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Los beneficios laborales a favor de los empleados que vencen a corto plazo y los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al cerrar el balance se presentan como sigue:

	Año 2018	Año 2019
XIII Sueldo	2.510,42	587,13
XIV Sueldo	2.082,48	1.724,28
15% Participación Trabajadores	1.597,94	22.688,50
Multas	254,23	0,00
Otros Beneficios	15.132,26	12.425,46
IESS por Pagar	7.009,84	7.146,56
Fondos de Reserva por Pagar	0,00	259,21
Total Provisiones Sociales por Pagar	28.587,17	44.831,14

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones por impuestos corrientes que la compañía tiene con el Servicio de Rentas Internas en balances al 31 de diciembre se presentan con los siguientes saldos:

	Año 2018	Año 2019
SRI por Pagar	4.860,94	10.573,24
Retenciones en la Fuente Compras	0,03	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	15.452,23	51.461,57
Total Impuestos por Pagar	20.313,20	62.034,81

NOTA 12.- PASIVOS NO CORRIENTES

Las obligaciones con los accionistas y las provisiones laborales que vencen en plazos mayores a doce meses se presentan al 31 de diciembre como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Préstamos de Socios	261.046,40	261.046,40
Dividendos por Pagar Socios	220.398,15	220.398,15
Provisión Jubilación Patronal	67.000,59	69.560,81

Provisión por Desahucio	7.866,57	18.838,43
Pasivos Diferidos	0,00	3.921,49
Total Pasivos no Corriente	556.311,71	573.765,28

Los préstamos y dividendos a socios corresponden a los que se detallan:

Préstamos de Socios	Valor
Roberto Naranjo	261.046,40
Dividendos por Pagar	
Naranjo Naranjo José Roberto	193.845,15
Naranjo Vásconez José Martín	8.851,00
Naranjo Vásconez Andrea Isabel	8.851,00
Naranjo Vásconez Juan Pablo	8.851,00
Suman	481.444,55

Los dividendos por pagar corresponden a los años 2008 hasta el 2013

NOTA 13.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Capital Social	280.000,00	280.000,00
Reserva Legal	43.625,29	51.335,95
Resultados Anteriores	156.195,02	68.635,59
Resultado del Ejercicio	-6.397,26	151.256,64
Total Patrimonio	473.423,05	551.228,18

El resultado se presenta sin liquidar la participación a trabajadores y el impuesto a la renta.

NOTA 14.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Según los datos de la declaración del impuesto a la renta presentada por Contabilidad la distribución de utilidades y la obtención del resultado integral que deberá ser conocido por la Junta General de Accionistas es la que sigue:

Utilidad del Ejercicio	151.256,64
15% Participación Trabajadores	22.688,50
Impuesto a la Renta	51.461,58
Resultado Integral	77.106,56
Reserva Legal	7.710,66
Resultado Neto	69.395,90

NOTA 15.- INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales que ha tenido la compañía durante el ejercicio económico son los que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Ventas Bienes 12%	63.735,15	73.083,58
Ventas de Servicios 12%	1.702.983,73	1.521.861,98
Ventas de Servicios 0%	71.486,89	102.167,52
Devol. y Dcto. en Ventas	30.000,00	30.000,00
Ingresos no Operacionales	8.479,82	24.101,11
Total de Ingresos	1.876.685,59	1.751.214,19

NOTA 16.- EGRESOS

El costo de ventas y los gastos operacionales y no operacionales agrupados de acuerdo a su característica del ejercicio económico se presentan como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Costo de Ventas	1.685.089,13	1.302.287,66
Gastos de venta	6.604,12	37.968,53
Gastos Administrativos	187.113,96	189.912,78
Gastos Financieros	283,48	555,08
Otros Gastos	3.992,16	69.233,50
Total de Egresos	1.883.082,85	1.599.957,55

NOTA 17.- EVENTOS GENERADOS POR EL COVID-19

Durante la culminación de nuestro trabajo de auditoria el gobierno nacional emitió varios decretos que repercutieron en el normal desarrollo de las actividades de la compañía originadas por el aparecimiento y propagación en el país del nuevo virus denominado Coronavirus o Covid-19 y que afectarán la situación financiera de las empresas en el año 2020 y que se detallan posteriormente, lo que obligará generar un Plan que permita solventar en parte esta situación que afecta al mundo en.

1.- Mediante Acuerdo Ministerial No. 126-2020 de 11 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud Pública declaró el Estado de Emergencia Sanitaria a nivel nacional y dispuso acciones preventivas para evitar la propagación del COVID-19 en todo el territorio nacional.

2.- Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el señor Presidente de la República, declaró el estado de excepción a nivel nacional con la finalidad de controlar la Emergencia Sanitaria generada por el Covid-19.

3.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076 del 12 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de Teletrabajo Emergente durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.

4.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 del 15 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión emergente de la Jornada Laboral durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.

HECHOS SUCEDIDOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la culminación de nuestra auditoría no se han observado eventos relevantes que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.