



**Campos & Campos Group**

AUDITORES EXTERNOS

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 22 de junio de 2020

A los Accionistas de  
**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**

### **Opinión con salvedades:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF Para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa mantiene dentro de sus cuentas de activos por impuestos corrientes, valores por US\$ 321.272 correspondientes a crédito tributario por impuesto a la renta de ejercicios anteriores. Dichos valores no han compensados en el período correspondiente por lo cual la compañía debe reflejarlos en el gasto del período correspondiente, por lo cual se presentan sobrevalorados los activos, el resultado del período; y en la misma manera subvaluado el impuesto a la renta del período.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha realizado el estudio de las provisiones anuales de los beneficios post-empleo desde el año 2017, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes en su sección 28 "Beneficios a Empleados", por lo que no podemos satisfacernos de los pasivos por beneficios a empleados a dicha fecha.

### **Independencia**

Somos independientes de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Énfasis:**

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 20 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.



## Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF Para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

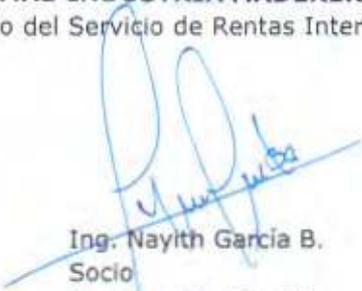
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Auditoras Campos & Campos GroupCamp S.A*

Auditoras Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065

  
Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192



## ANEXO A

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

#### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

*Auditorías Campos & Campos GroupCamp S.A*

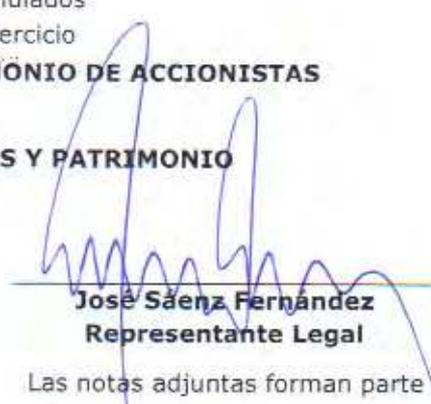
Auditorías Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065

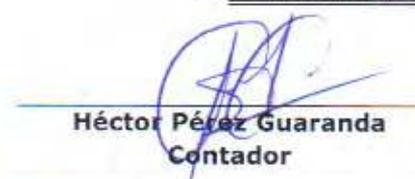


Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	139.692	57.594
Cuentas por Cobrar	7	437.363	183.656
Inventarios	8	1.419.536	875.107
Activos por Impuestos Corrientes	9	539.645	520.405
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>2.536.235</u></b>	<b><u>1.636.762</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	2.698.961	2.732.979
Otros Activos No Corrientes		37.125	55.496
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>2.736.085</u></b>	<b><u>2.788.474</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ <u>5.272.320</u></b>	<b><u>4.425.236</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras Corto Plazo	11	158.660	170.663
Cuentas Por Pagar Corto Plazo	12	2.967.036	2.011.707
Pasivo por Impuestos Corrientes	13	48.000	25.396
Obligaciones Acumuladas	14	37.521	31.774
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.211.216</u></b>	<b><u>2.239.540</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	11	370.000	462.000
Cuentas Por Pagar Largo Plazo	12	738.478	798.478
Obligaciones Acumuladas Largo Plazo	14	72.207	72.207
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1.180.686</u></b>	<b><u>1.332.686</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>4.391.902</u></b>	<b><u>3.572.226</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	15	300.000	300.000
Reservas		337.170	334.429
Resultados Acumulados		218.582	206.254
Resultado Del Ejercicio		24.667	12.328
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>880.418</u></b>	<b><u>853.010</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ <u>5.272.320</u></b>	<b><u>4.425.236</u></b>

  
**José Sáenz Fernández**  
**Representante Legal**

  
**Héctor Pérez Guaranda**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

	Notas	2019	2018
Ingresos Ordinarios		2.075.223	1.527.473
Costo de Venta	17	<u>-1.665.201</u>	<u>-1.185.220</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>410.021</b>	<b>342.253</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos Administrativos y Ventas	18	<u>-307.161</u>	<u>-242.719</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-307.161</b>	<b>-242.719</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>102.860</b>	<b>99.534</b>
<b>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Gastos Financieros		<u>-59.867</u>	<u>-77.152</u>
<b>TOTAL OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>-59.867</b>	<b>-77.152</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>42.993</b>	<b>22.382</b>
(-) Participación Trabajadores		<u>-6.449</u>	<u>-3.357</u>
<b>RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>36.544</b>	<b>19.024</b>
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio	13a	<u>-9.135</u>	<u>-5.327</u>
(-) Reserva Legal		<u>-2.741</u>	<u>-1.370</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 24.667</b>	<b>12.328</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**José Sáenz Fernández**  
**Representante Legal**

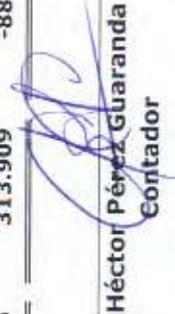
  
 \_\_\_\_\_  
**Héctor Pérez Guaranda**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Reservas				Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas de Capital	Adopción NIIF	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>300.000</b>	<b>17.704</b>	<b>1.446</b>	<b>313.909</b>	<b>-88.304</b>	<b>132.211</b>	<b>162.966</b>	<b>839.932</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	162.966	-162.966	-
Transferencia de resultado año anterior	-	1.370	-	-	-	-	-	1.370
Apropiación de Reservas	-	-	-	-	-	-619	-	-619
Ajuste del período	-	-	-	-	-	-	12.328	12.328
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	12.328	12.328
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>300.000</b>	<b>19.074</b>	<b>1.446</b>	<b>313.909</b>	<b>-88.304</b>	<b>294.557</b>	<b>12.328</b>	<b>853.010</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	12.328	-12.328	-
Transferencia de resultado año anterior	-	2.741	-	-	-	-	-	2.741
Ajustes del Período	-	-	-	-	-	-	24.667	24.667
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	24.667	24.667
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>300.000</b>	<b>21.814</b>	<b>1.446</b>	<b>313.909</b>	<b>-88.304</b>	<b>306.885</b>	<b>24.667</b>	<b>880.418</b>

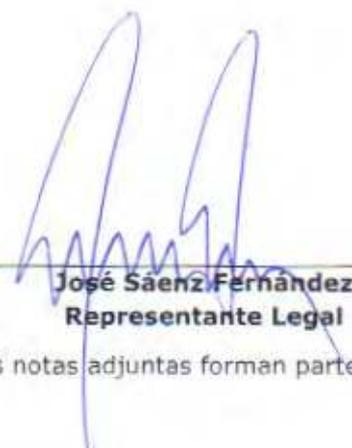
  
**José Sáenz Fernández**  
**Representante Legal**

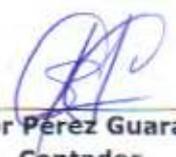
  
**Héctor Pérez Guaranda**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.583.856	1.526.456
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.255.402	1.259.374
Intereses pagados y pérdidas en cambio	-60.767	-63.248
Impuesto a la renta pagado	-25.402	-5.327
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>242.284</u>	<u>198.507</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición y/o venta de maquinarias y equipos, neto	<u>-57.083</u>	<u>-10.146</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>-57.083</u>	<u>-10.146</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos y obligaciones financieras	<u>-103.103</u>	<u>-152.000</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>-103.103</u>	<u>-152.000</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	82.098	36.361
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>57.594</u>	<u>21.233</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ <u>139.692</u>	<u>57.594</u>

  
 \_\_\_\_\_  
**José Saenz Fernández**  
**Representante Legal**

  
 \_\_\_\_\_  
**Héctor Pérez Guaranda**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

## INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A. con RUC 0990658196001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de Octubre de 1983.

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la siembra, industrialización y comercialización de madera, pudiendo, además ejecutar toda clases de actos o contratos relacionado con este objeto y las legislaciones vigentes del Ecuador.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

##### 1.1. Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 **Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 **Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.
- 2.4 **Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1 Activos Financieros.-** Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.

**2.5.2 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.3 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.-** Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.4 Pasivos Financieros.-** Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.6 Inventario**– En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.– los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.– el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

- 2.7 Servicios y otros pagos anticipados.**– Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

**2.8 Propiedades, planta y equipo**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición en el momento del reconocimiento.– El costo se mide inicialmente por el costo de adquisición que comprende su precio de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Medición posterior al reconocimiento.– Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados de la siguiente manera:

- Bienes inmuebles (terrenos) se registran al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.
- Bienes muebles (vehículos, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos, equipos de computación y equipos de cafetería y degustación) son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada. Este costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones no relevantes se imputan a resultados en el período que ocurren; mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Herramientas	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

- 2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

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

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

- 2.10 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

### 2.11 Beneficios a empleados

**2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas en su Sección 28 "Beneficios a Empleados". La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

**2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos por la exportación y venta local de bienes son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de producción se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los 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.

**2.14 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**2.14.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
<u>Nuevas interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
<u>Enmiendas a NIIF's</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

## 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

**La Administración de la Compañía es la responsable de establecer,** desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	14.826	2.716
Bancos Locales (a)		44.865	54.879
Inversión a Corto Plazo (b)		80.000	-
	US\$	<u>139.691</u>	<u>57.595</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

(b) Corresponde a una inversión con vencimiento 12 de marzo de 2020, colocada en el Banco Bolivariano a una tasa de rendimiento del 4.59% anual.

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (a)	US\$	301.507	91.618
Anticipo a Proveedores		50.770	4.931
Otras Cuentas por Cobrar		45.475	81.152
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Ver nota 16)		25.609	-
Cuentas por Cobrar a Empleados		14.001	5.954
	US\$	<u>437.363</u>	<u>183.656</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar clientes son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Locales	US\$	32.742	23.158
Clientes Locales Relacionados (Ver nota 16)		78.933	38.370
Clientes del Exterior		191.467	31.726
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (b)		-1.635	-1.635
	US\$	<u>301.507</u>	<u>91.618</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión de cuentas incobrables se mantiene debido a que la compañía considera que la recuperabilidad de la cartera sera razonable.

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia Prima	US\$	258.937	32.881
Inventario de Materiales y Suministros		127.274	97.271
Inventario de Producción en Proceso		552.201	262.615
Inventario de Productos Terminados		463.697	447.571
Inventario de Repuestos		11.173	11.173
Otros Inventarios		6.254	23.596
	US\$	<u>1.419.536</u>	<u>875.107</u>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	US\$	201.535	207.697
Crédito Tributario por ISD		49.925	50.495
Anticipo del Impuesto a la Renta		234.528	212.216
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)		53.656	49.996
	US\$	<u>539.645</u>	<u>520.405</u>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo		3.891.178	3.834.095
Depreciación Acumulada		<u>-1.192.217</u>	<u>-1.101.116</u>
		<u>2.698.961</u>	<u>2.732.979</u>
Construcción en Proceso		51065,48	24548
Terrenos		560.000	560.000
Edificios		1.580.236	1.578.602
Maquinarias y Equipos		1.527.654	1.515.349
Herramientas		31.045	28.012
Muebles y Enseres		25.665	22.556
Equipos de Computo		24.404	23.919
Vehículos		91.109	81.109
		<u>3.891.178</u>	<u>3.834.095</u>

Un presentación más detalla de la propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

(Ver página siguiente)

### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo o costo atribuido:	Construcción en Proceso	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Herramientas	Muebles y Enseres	Equipos de Computo	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	10.616	560.000	1.578.602	1.514.043	28.012	21.041	22.408	81.109	3.815.831
Adiciones	13.932	-	-	1.306	-	1.515	1.511	-	18.264
Saldo al 31 de diciembre de 2018	24.548	560.000	1.578.602	1.515.349	28.012	22.556	23.919	81.109	3.834.095
Saldo al 1 de enero de 2019	24.548	560.000	1.578.602	1.515.349	28.012	22.556	23.919	81.109	3.834.095
Adiciones	26.517	-	1.634	12.305	3.033	3.109	485	10.000	28.931
Saldo al 31 de diciembre de 2019	51.065	560.000	1.580.236	1.527.654	31.045	25.665	24.404	91.109	3.891.178
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-315.412	-603.327	-17.461	-8.018	-19.963	-76.412	-1.040.592
Gasto de depreciación del año	-	-	-24.754	-35.567	-127	-76	-	-	-60.523
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-340.166	-638.893	-17.588	-8.094	-19.963	-76.412	-1.101.116
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-340.166	-638.893	-17.588	-8.094	-19.963	-76.412	-1.101.116
Gasto de depreciación del año	-	-	-13.592	-74.876	-1.627	-1.006	-	-	-91.102
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	-353.758	-713.769	-19.215	-9.100	-19.963	-76.412	-1.192.217
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	24.548	560.000	1.238.436	876.456	10.424	14.462	3.956	4.697	2.732.979
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	51.065	560.000	1.226.478	813.885	11.829	16.565	4.441	14.697	2.698.961

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras son como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Sobregiro Bancario	US\$	2.376	-	-	-
Préstamos Bancarios (a)		132.181	142.064	370.000	462.000
Intereses por Pagar		8.788	9.688	-	-
Tarjetas de Crédito		15.315	18.911	-	-
	US\$	<u>158.660</u>	<u>170.663</u>	<u>370.000</u>	<u>462.000</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos bancarios son como sigue:

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa efectiva	Porción	
					Corriente Saldo al 31/12/19	No Corriente Saldo al 31/12/19
Banco Pichincha	3525818	2/12/19	25/5/21	10,21%	100.000	-
Banco Pichincha	3130478	30/11/18	23/5/20	9,76%	32.181	-
Banco LAAD América	10003637	31/10/16	31/7/23	9,00%	-	370.000
					<u>132.181</u>	<u>370.000</u>

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa efectiva	Porción	
					Corriente Saldo al 31/12/18	No Corriente Saldo al 31/12/18
Banco Bolivariano	192565	8/8/18	4/2/19	8,00%	12.152	-
Banco Pichincha	3130478	30/11/18	23/5/20	9,76%	110.000	-
Banco LAAD América	10003637	31/10/16	31/7/23	9,00%	19.913	462.000
					<u>142.064</u>	<u>462.000</u>

## 12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Proveedores Locales	US\$	59.410	41.268	-	-
Proveedores del Exterior		11.620	11.620	-	-
Proveedores de Madera		79.083	4.784	-	-
Cuentas por Pagar Relacionadas (Ver nota 16)		1.613.663	1.627.689	738.478	798.478
Anticipos de Clientes Locales		16.623	7.942	-	-
Anticipos de Clientes del Exterior (a)		922.674	222.901	-	-
Otras Cuentas por pagar		263.963	95.502	-	-
	US\$	<u>2.967.036</u>	<u>2.011.707</u>	<u>738.478</u>	<u>798.478</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los anticipos de clientes del exterior son como sigue:

	2019	2018
Detalles en Madera S.A.	US\$ 262.674	222.901
Sheprex Limited.	660.000	-
	<u>US\$ 922.674</u>	<u>222.901</u>

### 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la Renta Del Ejercicio (a)	US\$ 9.136	-
Convenio de Pago por Impuesto a la Renta	13.105	15.359
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	7.066	1.389
Retenciones de Iva por Pagar	18.693	8.648
	<u>US\$ 48.000</u>	<u>25.396</u>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	2019	2018
<b>Resultado Antes De La Participación Trabajadores</b>	US\$ 42.993	22.382
(-) 15% Participación Trabajadores	-6.449	-3.357
<b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>	<b>36.544</b>	<b>19.025</b>
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	4.981	2.492
<b>Base Imponible</b>	<b>41.525</b>	<b>21.516</b>
Impuesto a la Renta Causado	9.135	4.734
Anticipo del Impuesto a la Renta	22.312	25.382
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>	<b>9.135</b>	<b>4.734</b>
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta Pagado	-	-21.261
(-) Crédito Tributario Ret. Renta	-25.973	-245.989
(-) Crédito Tributario ISD	-	-50.495
<b>Impuesto por Pagar</b>	<b>US\$ 16.837</b>	<b>292.363</b>

### 14. OBLIGACIONES LABORALES

#### (a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Participación Trabajadores	US\$ 6.548	3.357
Con el IESS	9.618	8.564
Obligaciones con los Empleados	17.998	17.332
Otros Beneficios Acumulados	2.770	2.521
Sueldos por Pagar	586	-
	<u>US\$ 37.521</u>	<u>31.774</u>

### (b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	US\$ 38.000	38.000
Desahucio	34.207	34.207
	<u>US\$ 72.207</u>	<u>72.207</u>

## 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**15.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 300.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**15.2 RESERVA LEGAL.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.3 RESULTADOS ACUMULADOS.** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Cuentas por otras cuentas por cobrar relacionados corto plazo:</u>	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Distribuidora de Maderas contrachapadas C.A.	25.609	-
	<u>25.609</u>	<u>-</u>
<u>Cientes locales relacionadas</u>	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Distribuidora de Maderas contrachapadas C.A.	78.933	38.370
	<u>78.933</u>	<u>38.370</u>
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
AIDE Financiere Corporation	1.584.219	1.586.419
José Saenz Fernandez	29.444	41.270
	<u>1.613.663</u>	<u>1.627.689</u>
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Detalles en Madera 3C	738.478	798.478
	<u>738.478</u>	<u>798.478</u>

Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas.

## 17. COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales son como sigue:

	2019	2018
Sueldos y salarios	US\$ 246.154	231.679
Beneficios sociales	97.535	93.948
Alimentación	21.321	22.035
Otros Beneficios	11.883	11.842
Comisiones	3.334	2.062
Depreciaciones	88.610	50.555
Mantenimiento y reparaciones	67.555	37.121
Materiales Consumidos	703.424	450.421
Seguros y reaseguros	8.097	7.994
Servicios básicos y telecomunicaciones	67.654	62.061
Servicios contratados	131.482	85.140
Suministros y materiales	115.032	87.119
Transporte	37.800	-
Viáticos	10.383	10.319
Otros	54.937	32.924
	<u>US\$ 1.665.201</u>	<u>1.185.220</u>

## 18. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

		2019	2018
Sueldos y salarios	US\$	45.207	40.509
Beneficios sociales		17.003	17.026
Alimentación		1.687	1.921
Otros Beneficios		3.809	1.149
Combustibles y lubricantes		6.666	5.126
Comisiones		5.545	5.155
Depreciaciones		7.035	5.495
Envío de correspondencia		2.078	2.047
Fletes		10.010	7.838
Gastos de atención al cliente		10.364	5.953
Gastos de representación		12.309	5.666
Honorarios Profesionales		11.473	4.399
Impuestos, tasas y contribuciones		33.809	34.777
Publicidad		698	420
Servicios básicos y telecomunicaciones		13.551	14.425
Servicios contratados		74.636	50.430
Suministros y materiales		11.032	12.180
Transporte		3.418	2.430
Viáticos		4.656	4.781
Otros		32.174	20.994
	US\$	<u>307.161</u>	<u>242.719</u>

## 19. ASPECTOS TRIBUTARIOS

### 19.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

#### **19.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

### **19.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

## **20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

### **Implicaciones económicas del COVID-19**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.