

100

100

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga
Teléfono: 07 4091814
Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2019

COMPAÑÍA:
INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoría Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3-5
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Resultados Comparativos	11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Estados de Flujo de Efectivo	13
Notas a los Estados Financieros	14-33
Opinión sobre el Control Interno	33-34

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Industria e Impresos Plásticos Impreplas S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

Septiembre 14 del 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.** en adelante la Compañía, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, salvo por lo expuesto en el párrafo de Otras Cuestiones.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Otras Cuestiones

El examen de auditoria Externa del año 2017 fue realizado por otro auditor, emitiendo un informe sin salvedad. Señalando en el párrafo de otros asuntos lo siguiente:

"La compañía no ha efectuado la provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio según requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad No. 19, debido a la falta de contratación de un estudio Actuarial, por tanto no se pudo determinar los efectos sobre resultados (patrimonio) y provisión (Pasivo) que tuviere dicho ajuste"

En los ejercicios correspondientes al año 2018 y 2019, no se procedió a efectuar el estudio actuarial correspondiente.

Durante el desarrollo de nuestro examen se ha analizado la existencia de operaciones con compañías relacionadas y con accionistas las cuales no se encuentran debidamente documentadas.

El auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios no siendo posible por tanto emitir una opinión sobre la razonabilidad de este saldo.

La utilidad obtenida en la operación de la compañía representa el 2.43% del total de los ingresos situación que debe ser considerada por la Administración.

La compañía no ha efectuado en el ejercicio auditado la provisión de deterioro de cartera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia 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 debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2019, debe ser presentado por separado hasta Julio 31 del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente. Por efectos de la emergencia sanitaria será presentado por separado hasta el mes de Noviembre del año 2020 conforme la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC20-00000032.

Atentamente,



Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-574

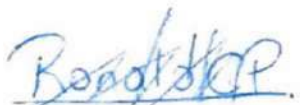
INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO		1,138,022
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Efectivo y equivalentes al efectivo	13,878	13,878
ACTIVOS FINANCIEROS		
Ctas. y dctos. por cobrar relacionadas locales	277,058	511,136
Otras Ctas. y dctos. por cobrar a accionistas, socios, participes locales	225,559	
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionadas locales-Anticipos	8,520	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	1,847	34,363
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD	21,235	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	11,280	
REALIZABLE		
Inventario de Materia Prima	224,434	463,801
Inventario de Productos en Proceso	105,592	
Inventario de Productos terminados y mercaderías en almacén	81,251	
Inventario De Suministros, Herramientas, Repuestos Y Accesorios	65,881	
(-) Provision por deterioro de inventarios	-13,357	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Construcciones en Curso	5,813	113,343
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones costo histórico	258,958	
Equipo de computación	169	
Muebles y enseres	1,250	
Otros, propiedades, planta y equipo	17,809	
Depreciación de costo histórico	-170,655	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES		
Otros Activos no Corrientes	1,500	1,500

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	1,138,022
--	------------------

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		564,741
Ctas y dctos por pagar no relacionados locales	49,997	
Ltas y dctos por pagar no relacionados del Exterior	41,006	
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales a Accionistas Socios	332,803	
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	23,000	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	2,909	
Pasivos corrientes por beneficio a empleados: obligaciones con el IESS	3,665	
Participación de Trabajadores del Ejercicio	2,157	
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	96,323	
Otros Pasivos Corrientes	<u>12,880</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		159,941
Obligaciones financieras	<u>159,941</u>	
PATRIMONIO NETO		413,340
Capital suscrito	3,864	
Aportes de socios, accionistas	300,000	
Reserva legal	9,428	
Otras Reservas		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	69,146	
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	21,587	
Resultado del ejercicio	<u>9,315</u>	



Ing. Ronald Carchi Parra

Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez

Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

INGRESOS	549,752
Ingresos por Ventas	<u>549,752</u>
COSTO DE VENTAS	465,588
Costo de Ventas	<u>465,588</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>84,165</u>
OTROS INGRESOS	58
Otros ingresos	<u>58</u>
GASTOS ADMINISTRACION, VENTAS, FINANCIEROS	69,841
Gastos de Administración y Ventas	17,117
Gastos Financieros	<u>22,724</u>
Resultados del Ejercicio	<u>14,382</u>
15% participación a trabajadores	2,157
Gastos no deducibles	999
Base imponible para impuesto a la renta	<u>13,224</u>
Impuesto causado	<u>2,909</u>



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2,018	2,019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9,584	13,878
Efectivo y equivalentes al efectivo	9,584	13,878
ACTIVOS FINANCIEROS	468,510	511,136
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	316,663	277,058
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales A Accionistas Socios	146,420	225,559
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	5,427	8,520
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	33,138	34,363
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	7,382	1,847
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	10,177	11,280
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	15,580	21,235
REALIZABLE	477,909	463,801
Inventario de Repuestos y Herramientas	66,862	65,881
Inventario de Productos Terminados	73,134	81,251
Inventario de Productos en Proceso	120,508	105,592
Inventario de Materia Prima	230,761	224,434
(-) Provisión por Deterioro de Inventarios	-13,357	-13,357
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	283,998	283,998
Construcciones en Curso	5,813	5,813
Muebles y Enseres	1,250	1,250
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones arrendamiento	258,958	258,958
Equipos Electronicos	169	169
Medidores y Transformadores	17,809	17,809
DEPRECIACIONES	-151,571	-170,655
Depreciación de costo histórico	-151,571	-170,655
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1,263	1,500
Otros activos no corrientes	1,263	1,500
TOTAL ACTIVO	1,122,831	1,138,022

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO	2,018	2,019
EXIGIBLE CORTO PLAZO	517,503	497,485
Proveedores Locales no Relacionados Locales	55,969	49,997
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales del Exterior	52,536	41,006
Cuentas Por Pagar Socios / Accionistas Locales	313,408	332,803
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	25,344	29,067
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	51,908	23,000
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0	2,909
Participación de Trabajadores del Ejercicio	0	2,157
Otros pasivos corrientes	14,778	12,880
Obligaciones con el IESS	3,560	3,665
PASIVO LARGO PLAZO	191,100	227,197
Provisiones Beneficios Sociales	62,680	67,256
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	128,420	159,941
PATRIMONIO NETO	414,228	413,340
Capital suscrito	3,864	3,864
Aportes de socios, accionistas	300,000	300,000
Otras Reservas	9,428	9,428
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	62,233	69,146
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	21,587	21,587
Resultado del ejercicio	17,116	9,315
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,122,831	1,138,022



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez

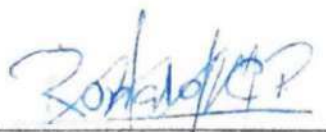
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	2,018	2,019
Ingresos por Ventas	632,646	549,752
Otros Ingresos	0	58
Total Costos	-567,172	-465,588
Total Gastos	-48,358	-69,841
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	17,116	14,382
15% Participación Trabajadores	-2,567	-2,157
Gastos no deducibles locales	322	999
Utilidad Gravable	14,871	13,224
Impuesto a la Renta Causado	3,272	2,909



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

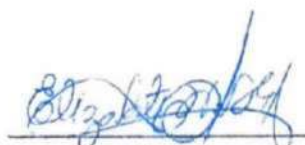
Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR. PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS
SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	Capital social	Otras reservas	Aportes fut.capit.	Resultados adopción NIFFS	Resultados ej.anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Patrimonio a Enero 01-2019	3,864	9,428	300,000	21,587	62,233	17,116	414,228
Resultados Ejercicio 2019	0	0	0	0	6,913	-7,801	-888
Patrimonio a Dic. 31- 2019	3,864	9,428	300,000	21,587	69,146	9,315	413,340



Ing. Ronald Carchi Parra
Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez

Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA E IMPRESOS PLASTICOS IMPREPLAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2019	2018
Cobros a Clientes	456,946.68	431,643.26
Pagos a Proveedores y Empleados	(543,679.45)	(509,183.41)
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Intereses recibidos	(2,909.26)	0.00
Impuestos a las ganancias pagadas	(4,727.06)	853.97
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de operación	(94,369.09)	(76,686.18)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo usado o proveniente de:

Compra de propiedades planta y equipo	17,584.01	(168.75)
Producto de la Venta de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compra de activos L/P	0.00	0.00
Compra de intangibles	0.00	0.00
Compra de inversiones temporales	0.00	0.00
Compra de inversiones permanentes	0.00	0.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de inversión	17,584.01	(168.75)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo usado o proveniente de:

Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Porción corriente A largo Plazo	0.00	0.00
Préstamos a largo plazo	74,166.89	71,301.88
Aumento en efectivo por aumento en capital	0.00	0.00
Otras entradas o salidas de efectivo (perdidas / utilidades retenidas)	6,912.60	10,907.20
Efectivo neto, proveniente de actividades de financiamiento	81,079.49	82,209.08

AUMENTO(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO

4,294.41	5,354.15
9,583.96	4,229.81
13,878.37	9,583.96



Ing. Ronald Carchi Parra

Gerente



Ing. Viviana Niebla Alvarez

Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

1. Identificación de la compañía

La Compañía se constituye con fecha 09 DE Julio de 1985 ante el Notario José Javier Cabrera Román, Notario Público del Cantón Machala. La inscripción en el Registro Mercantil del mismo Cantón se efectúa con fecha 15 de Agosto del año 1985.

Su objeto social es el siguiente:

"la industrialización y producción de fundas plásticas para embalaje de banano, impresas para el comercio y la industria; producción de utensilios plásticos; impresos de papel; comercialización y exportación de dichos productos. Importación de maquinarias, repuestos y materias primas para elaborar esos productos. La compañía podrá intervenir como fundadora o accionista de otras compañías que tengan relación con su objeto social; y, en general podrá celebrar cualquier clase de actos y contratos que tengan relación con el objeto social permitidos por las leyes Ecuatorianas y de acuerdo con estos Estatutos "

Con fecha 18 de Diciembre de 1986 se efectúa ante el Dr. Milton Serrano Aguilar, Notario Público Primero del Cantón Machala la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, acto del cual se toma nota al margen de la constitución de la compañía a foja No. 187 del registro Mercantil Libro Rubro de Industriales del año 1985.

Con fecha 26 de Noviembre de 1990 ante el Notario Público del Cantón Machala, Dr. José Javier Cabrera Román se efectúa la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, acto que es inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Machala a fojas 274 con fecha 15 de Enero de 1991.

Su número de Registro Único de Contribuyentes es 0790069498001

Su composición accionaria es la siguiente:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Carchi Parra Janeth Abolena	Ecuatoriana	406.80	10.53%
Carchi Parra Katiushka Abbolena	Ecuatoriana	395.20	10.23%
Carchi Parra Ronald Segundo	Ecuatoriana	372.00	9.63%
Carchi Parra Ronmel Segundo	Ecuatoriana	372.00	9.63%
Carchi Salazar Segundo Armangel	Ecuatoriana	81.20	2.10%
Parra Ochoa Gloria Mariana	Ecuatoriana	2,236.80	57.89%
Total		3,864.00	100.00%

La Administración actual es la siguiente:

<u>NOMBRE</u>	<u>CARGO</u>
Carchi Parra Ronald Segundo	Gerente
Parra Ochoa Gloria Mariana	Presidente

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento:

Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en

cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs y sobre la base del costo histórico, como se refiere en las políticas contables.

Para los activos, se considera el costo histórico como el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. Se considera el costo histórico amortizado como el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

2.3 Importancia Relativa y Materialidad:

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación, es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

2.4 Moneda Funcional:

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

2.5 Partes Relacionadas:

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

2.6 Estados Financieros Producidos por la Compañía:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio

- Notas a los Estados Financieros

2.7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Registra recursos de liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

2.8 Inversiones Financieras de Corto Plazo:

Comprende las inversiones a corto plazo, considerándose como activos financieros no derivados con derecho a pagos fijos o determinados que no cotizan en mercados activos. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo reconociéndose los ingresos por intereses sobre la base del devengado.

2.9 Inventarios:

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a ser comercializadas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Los inventarios de la compañía son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Son valuables al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

2.10 Activos por Impuestos Corrientes:

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuesto a la renta, efectuadas por clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto

2.11 Impuestos Diferidos:

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

2.12 Propiedad, Planta y Equipo:

Medición en el momento del reconocimiento inicial.-

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipo representa el valor total de la adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluido los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación de lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- Las reparaciones y mantenimientos mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizará aquellos desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

Retiro o venta de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.-

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil en años:

Activo	Vida útil en años
Terrenos	0
Edificaciones	20
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta, si es necesario, en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esta fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos, no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer valor residual.

2.13 Beneficio a Empleados:

Son los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a disposiciones legales, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otro al cese de la relación. Estas provisiones justifican salidas de recursos para pagar la obligación. Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con afectación a resultados integrales en el periodo en que se producen.

2.14 Provisiones:

Son pasivos sobre los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y,

- El importe puede ser estimado de forma fiable

2.15 Impuestos:

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable producto de la conciliación tributaria del ejercicio, ésta difiere de la utilidad contable por incorporar el valor de las partidas consideradas como no deducibles. Los impuestos del ejercicio que constituyen pasivos se calculan de acuerdo a las tasas fiscales correspondientes.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

El gasto por impuesto a la renta se constituye de la sumatoria del impuesto a la renta por pagar del corriente y el impuesto diferido de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.16 Compensación de Saldos y Transacciones:

En estados financieros no está permitido la compensación de saldos de cuentas de activo-pasivo y de ingresos-costos/gastos salvo que la compensación sea permitida por una norma específica y/o que sea requerida por la entidad pertinente.

2.17 Instrumentos Financieros:

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales de un instrumento.

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valoración: a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), o a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias. La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros. Los pasivos financieros se miden a costo amortizado, excepto aquellos pasivos que se mantengan para negociar como los derivados. Los costos de transacción atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valorización: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Activos financieros clasificados a costo amortizado y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los requisitos de valoración inicial y posterior de estas categorías son similares a los actuales, pudiendo el costo amortizado para un mismo activo no ser idéntico, al diferir los requisitos de deterioro.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los ingresos por intereses, las diferencias de cambio y los deterioros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, y la diferencia entre dichas pérdidas y la variación total en el valor razonable, se reconocerán en el "otro resultado integral" del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio se reclasificará a pérdidas y ganancias en el momento de su baja.

Los importes registrados en "otro resultado integral" deben representar la diferencia entre el valor del costo amortizado y el valor razonable, lo que genera que la cuenta de pérdidas y ganancias refleje igual información que la que se registraría si el activo se valorase por su costo amortizado, si bien en el balance se situación se reflejará el valor razonable del instrumento.

Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral Todos los instrumentos de patrimonio, acciones por ejemplo, se valoran por defecto a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, al no cumplir sus flujos contractuales con la característica de ser solo pagos de principal e intereses; pudiendo presentar sus variaciones de valor razonable en "otro resultado integral" en el patrimonio, si se designan así en su reconocimiento inicial, siempre que esta decisión irrevocable se tome para cada acto individual y no permite la reclasificación posterior a la cuenta de pérdidas y ganancias de los importes reconocidos en patrimonio en la venta del instrumento. Únicamente se llevan a resultados los dividendos. Esta opción no es aplicable en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio mantenidas para negociar ni al cobro contingente reconocido por un adquirente en una combinación de negocios.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros que no cumplen las condiciones para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Los activos financieros bajo esta clasificación son medidos al cierre de cada ejercicio económico a valor razonable, con las ganancias o pérdidas a resultados, este reconocimiento incluye cualquier dividendo o interés ganado sobre el activo financiero y es incluida como ingreso financiero.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el efectivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo, siempre que no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y éste sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al cierre del ejercicio auditado, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar en libros no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

Reclasificación de los instrumentos

Se podrá efectuar solo cuando la compañía cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, y reclasificará todos los activos financieros afectados. No reclasificará pasivo financiero alguno.

Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero o cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares, es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o,
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujo de efectivo del activo o a asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo; o
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficio del activo, si ha transferido su control.

La compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes específicamente. Este importe es analizado y actualizado al cierre del período para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero.

No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

Pasivos Financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la compañía se clasifican como pasivo financiero o como patrimonio de conformidad con sus definiciones:

Pasivo financiero

Es toda obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible determinado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo. La obligación contractual de entregar efectivo o cualquier activo financiero.

Instrumentos de patrimonio

Consisten en los contratos que evidencian un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, que se valoran a valor razonable con cambios en el resultado, pudiendo designar inicial e irrevocablemente un pasivo para su valoración a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en determinadas circunstancias, si forma parte de una cartera que se gestiona y evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable de acuerdo a una estrategia documentada o cuando contiene un derivado implícito y se designa para valorarlo de otra forma.

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Al cierre del ejercicio auditado la administración estima que los valores en libros de las cuentas por pagar no difieren significativamente de sus valores razonables, y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

2.18 Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la

compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

el pago.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas, la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes,
- La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos,
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción, y;
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos de forma confiable.

2.19 Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

Los costos y gastos se reconocen cuando son incurridos, independientemente de la fecha en la que se efectúe

2.20 Compensación de Saldos:

Solo se compensan entre si, y, consecuentemente se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIFF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

3 Preparación de Estados Financieros según NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva del costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertas estimaciones contables. También requiere que la gerencia general ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

4 Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus estados 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

5 Instrumentos Financieros.-

5.1 Valores Razonables:

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en estados financieros no difieren de forma material de su valor razonable.

5.2 Administración de Riesgos:

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por lo tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de Riesgo:

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de involucramiento con partes solventes y obtención de suficientes colaterales cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

Riesgo de liquidez.- La gerencia financiera es la responsable final de la gestión de liquidez manejando los requerimientos de financiamiento de corto, mediano y largo plazo. Se mantiene para el efecto reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, analizando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tasa de interés.- La compañía se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas/variables.

Riesgo de capital.- La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de duda y patrimonio.

5.3 Administración de Capital:

El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad. Es importante la utilización de ratios para medición.

6 Propiedad Intelectual:

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros relacionada con el estado de cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la Compañía dispone del contrato del suministrador del software contable.

7 Efectivo y equivalentes al efectivo

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 este rubro está conformado por:

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Por concepto de impuestos corrientes, los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes:

Econ. Adriano Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	11.280	10.177
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.847	7.382
CREDITO TRIBUTARIO ISD	21.235	15.580
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34.363	33.138

10 Inventarios

Por concepto de inventarios, los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes:

	2019	2018
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	224.434	230.761
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	105.592	120.508
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	81.251	73.134
INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y ACCESORIOS	65.881	66.862
INVENTARIOS PARA LA VENTA	477.158	491.265

Se revela también provisión por deterioro de inventarios, provisión que al cierre del ejercicio auditado no registra variación respecto al ejercicio económico anterior

	2019	2018
PROVISION POR DETERIORO DE INVENTARIO	-13.357	-13.357
PROVISION POR DETERIORO DE INVENTARIO	-13.357	-13.357

La descomposición de los inventarios corresponde al detalle siguiente:

Cuenta	2019	2018
Polietileno Industrial	13.505	13.381
Polietileno Alta Densidad	22.200	23.763
Polietileno lineal	25.687	22.199
Polipropileno	11.975	14.043
Mat. Prima Paletizada	63.787	62.139
Polietileno Uso general	52.271	58.716
Tintas-pastas	6.966	6.775
Tintas impuras	8.502	8.948
Pigmentos	19.542	20.799
Inventario de materia prima	224.434	230.761

Cuenta	2019	2018
Rollos Naturales	48.687	56.932
Rollos Pigmentados	56.905	63.576
Inventario de Productos en Proceso	105.592	120.508

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuenta	2019	2018
Fundas Naturales	37.962	32.563
Fundas Impresas	36.734	34.502
Fundas de Empaque	6.556	6.069
Inventario de Productos Terminados	81.251	73.134

Cuenta	2019	2018
Repuestos de extruccion	8.035	8.328
Repuestos de corte y sello	18.989	20.928
Repuestos de Impresión	30.657	29.473
Repuestos de uso general	6.844	6.779
Herramientas	1.355	1.355
Inventario de repuestos y herramientas	65.881	66.862

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, no siendo posible por tanto emitir un criterio sobre la razonabilidad de este saldo.

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, no siendo posible por tanto emitir una opinión sobre la razonabilidad del saldo.

11 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se revelan en estados financieros los valores detallados a continuación por concepto de propiedad, planta y equipo:

	2019	2018	VARIACION
MAQUINARIA Y EQUIPO	172.469	172.469	0
MAQUINARIA Y EQUIPO AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	86.489	86.489	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	5.813	5.813	0
MUEBLES Y ENSERES	1.250	1.250	0
EQUIPO DE COMPUTACION	169	169	0
OTRAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	17.809	17.809	0
ACTIVOS FIJOS	283.998	283.998	0
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-170.655	-151.571	19.084
TOTAL ACTIVOS FIJOS	113.343	132.427	19.084

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

12 Activos no corrientes

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se revelan en estados financieros los valores

detallados a continuación por concepto de activos no corrientes los valores entregados como garantía por contenedores:

	2019	2018
GARANTIA DE CONTENEDORES	1.500	1.200
SEGURO PAGADO POR ANTICIPADO	0	63
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.500	1.263

13 Cuentas por pagar comerciales y otras

Por concepto de cuentas por pagar comerciales corrientes los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes:

	2019	2018
DISTROM S.A.	38	0
COTECON GUAYAQUIL	0	412
EC. CLINIO ZAMBRANO ALCIVAR	0	503
CHANGO TEJADA JUAN LEONARDO	1.271	905
COMERCIALIZADORA DARPA	25	0
SEGUINMA CIA LTDA	4	101
JOHN ROMAN N	900	0
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	20.577	21.258
ANTICIPO DE CLIENTES	7.971	8.343
SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	27	0
CERABINO S.A.	1.000	1.000
CITIKOLD S.A.	0	278
RECORGRAPH INTERNACIONAL	0	355
MULTAS	163	0
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.	634	434
DOCUMENTOS POR PAGAR VARIOS	8.548	19.669
QUIMICA COMERCIAL	271	423
IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.	1.263	486
INCHPAC S.A.	0	616
REMECO	0	591
GONZAGA ENRIQUE	535	0
GONZAGA & RODRIGUEZ	10	239
MARIO TORRES	88	289
TARJETAS DE CREDITO	6.674	0
NICLAVISA	0	66
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	49.997	55.969

Los valores referidos en el cuadro precedente se verifican en los mayores analíticos entregados por la compañía y en los módulos correspondientes.

A proveedores del exterior los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	2019	2018
MONTACHEM INTERNACIONAL	17.370	0
ENTEC POLYMERS	0	30.381
GEOCHEN INTERNACIONAL	23.636	22.155
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	41.006	52.536

Por concepto de cuentas por pagar a accionistas los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

	2019	2018
PRESTAMO DE DARPA	3.288	0
PRESTAMO DE ACCIONISTAS	302.409	313.409
ING. ABOLENA CARCHI	2.727	0
EC. KATIUSKA CARCHI	5.446	0
SEÑORA GLORIA PARRA	18.933	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES	332.803	313.409

Durante el desarrollo de nuestro trabajo la compañía no presenta los documentos de respaldo de estas acreencias.

	2019	2018
VARIOS PRESTAMOS POR PAGAR	23.000	23.000
MULTAS	0	101
ING. ABOLENA CARCHI	0	4.305
TARJETA DE CREDITO	0	4.627
EC. KATIUSKA CARCHI	0	675
SRA. GLORIA PARRA	0	19.200
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES	23.000	51.908

14 Pasivos por beneficio a empleados

Por concepto de beneficios a empleados los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los rubros siguientes:

	2019	2018
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES MACHALA	67.256	62.680
SUELDOS POR PAGAR VARIOS	29.067	25.344
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	96.323	88.024

La compañía no efectúa estudio actuarial durante el ejercicio auditado

Se revela también en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2019 los valores siguientes por concepto de participación de trabajadores del ejercicio:

	2019	2018
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES DEL EJERCICIO	2.157	2.567
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES DEL EJERCICIO	2.157	2.567

Por concepto de aportes a la seguridad social los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 valores pendientes de pago de acuerdo al detalle siguiente:

	2019	2018
IESS	3.665	3.560
IESS POR PAGAR	3.665	3.560

15 Impuesto a la renta a pagar del ejercicio

La conciliación tributaria a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los valores siguientes por concepto de impuesto a la renta causado:

	2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.909	3.272
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.909	3.272

16 Pasivos por impuestos corrientes

Por concepto de pasivos por impuestos corrientes los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores desglosados a continuación:

	2019	2018
IVA COBRADO POR PAGAR	11.917	14.644
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	521	21
1% RETENCION IMPTO. RENTA	16	38
2% RETENCION IMPTO. RENTA	11	48
8% RETENCION IMPTO. RENTA	159	25
30% RETENCION IVA BIENES	2	2
70% RETENCION IVA SERVICIOS	14	1
100% RETENCION IVA PERSONAS NATURALES	239	0
OTROS PASIVOS CORRIENTES	12.880	14.778

17 Pasivos no corrientes

La compañía revela a Diciembre 31 del 2018 valores correspondientes a provisiones por beneficios sociales, los mismos que para el ejercicio auditado se reclasifican al pasivo corriente.

Por concepto de obligaciones bancarias locales la compañía revela en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre del 2018 los valores siguientes:

	2019	2018
BANCO DE MACHALA	159.941	128.420
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	159.941	128.420

Las condiciones de estas operaciones son las siguientes:

Entidad	Cliente	Otorgado	Vencimiento	Tasa Interés	Garantía
Banco de Machala	R-000790069498001	12-06-2018	12-06-2021	11.23%	Hipotecaria
Banco de Machala	R-000790069498001	29-03-2019	20-03-2023	11.23%	Hipotecaria

La garantía hipotecaria corresponde a inmuebles de propiedad de los accionistas de la compañía.

18 Patrimonio

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los datos siguientes en su patrimonio:

	2019	2018
CAPITAL SOCIAL	3,864	3,864
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	300,000	300,000
RESERVAS	31,015	31,015
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	69,146	62,233
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,315	17,116
TOTAL PATRIMONIO	413,340	414,229

19 Ingresos, costos y gastos

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los datos siguientes por concepto de ingresos, costos y gastos:

	2,018	2,019
Ingresos por Ventas	632,646	549,752
Otros Ingresos	0	58
Total Costos	-567,172	-465,588
Total Gastos	-48,358	-69,841
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	17,116	14,382
15% Participación Trabajadores	-2,567	-2,157
Gastos no deducibles locales	322	999
Utilidad Gravable	14,871	13,224
Impuesto a la Renta Causado	3,272	2,909

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2018, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.
La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

	Año 2019	Año 2018
COSTOS Y GASTOS	535,429	615,530
TOTAL COSTOS	465,588	567,172
COSTO DE VENTAS	215,652	323,416
COMPRAS EN EL EXTERIOR	185,762	219,772
COMPRAS EN EL PAIS	16,764	56,880
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	13,126	46,764
COSTOS	249,936	243,756
SUELDOS Y SALARIOS	104,630	101,178
BENEFICIOS SOCIALES	28,966	26,474
APORTE PATRONAL	22,783	21,317
HONORARIOS PROFESIONALES	0	0
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	12,024	0
DESAHUCIO	0	0
DEPRECIACION	19,028	19,028
SERVICIOS PUBLICOS	35,724	37,223
COMBUSTIBLES	414	49
SUMINISTROS Y MATERIALES	16,181	16,413
TRANSPORTE	0	0
MANTENIMIENTO	8,130	5,914
ARRIENDOS	0	0
SEGUROS Y REASEGUROS	0	0
GASTOS FINANCIEROS	0	0
OTROS	2,055	16,160
GASTOS	45,803	34,419
SUELDOS Y SALARIOS	14,959	14,846
BENEFICIOS SOCIALES	3,897	3,745
APORTE PATRONAL	3,113	3,043
HONORARIOS PROFESIONALES	6,455	75
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	10,036	1,824
SEGUROS	900	931
INSTALACION	0	0
SERVICIOS PUBLICOS	225	252
PUBLICIDAD	165	21
TRANSPORTE	296	309
VIAJES	0	0
GESTION	251	0
SUMINISTROS Y MATERIALES	217	265
COMISIONES	4,160	0
MANTENIMIENTO	13	89
DEPRECIACION	56	42
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	0	0

OTROS	1,059	8,976
GASTOS FINANCIEROS	24,038	13,939
GASTOS NO DEDUCIBLES	999	322

20 Conciliación Tributaria

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2019 y 2018:

	2,018	2,019
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	17,116	14,382
15% Participación Trabajadores	-2,567	-2,157
Gastos no deducibles locales	322	999
Utilidad Gravable	14,871	13,224
Impuesto a la Renta Causado	3,272	2,909

21 Requerimientos tributarios

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoria Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

La Administración de la compañía ha referido no haber recibido requerimientos de información de parte de la Administración Tributaria en el ejercicio auditado.

22 Utilidad/pérdida por acción

La Administración refiere que no existe pérdida en el valor de las participaciones, manteniéndose las mismas en el valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

23 Aplicación de normas laborales

La Administración ha referido no haber recibido de la Autoridad de Trabajo requerimientos o sanciones en el ejercicio auditado.

24 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente: Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo periodo superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

25 Reclasificaciones contables

Las referidas en el presente informe.

26 Cumplimiento de medidas correctivas formuladas en informes anteriores

Se sugirió a la compañía se documenten las obligaciones existentes con compañías relacionadas y con accionistas sin observarse en el ejercicio auditado el cumplimiento de esta recomendación.

La toma física de inventarios al cierre del ejercicio económico no contó con la presencia del Auditor al igual que en el ejercicio económico anterior.

27 Revelaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2019, y la fecha de término de nuestro examen, no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

28 Opinión del control interno

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía