





C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

SINTECUERO S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2019

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-44

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **SINTECUERO S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **SINTECUERO S.A.** al 31 de diciembre del año 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADE

- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía mantiene registrados valores por cobrar a empresas relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro.
- El activo no corriente no refleja la realidad de la empresa por cuanto sus inversiones financieras se encuentran a largo plazo en su totalidad y no se ha realizado una correcta clasificación.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 22 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19" de fecha 11





C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)" ; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador."

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 21h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluído con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido entre el 60% y 65% aproximadamente.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127



jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener 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 contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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 del control interno de la compañía.



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127



jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en 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 la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2019 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, julio 20 del 2020.

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127





jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ESTADOS FINANCIEROS

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com

SINTECUERO S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2019	2018	PASIVO	Notas	2019	2018
CORRIENTE				CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	2.892.642	5.436.532	Cuentas por Pagar	16a	3.142.439	3.170.621
Inversiones Temporales		-	-	Sobregiros Bancarios		-	-
Cuentas por Cobrar	7	45.539	1.052.548	Obligaciones Tributarias	16b	294.196	370.281
Otras cuentas por cobrar	8	67.621	19.879	Beneficios Corrientes a Empleados	16c	358.532	356.985
Activos por Impuestos Corrientes	9	182.564	175.024	Otras Cuentas por pagar	16d	108.804	92.659
Inventarios	10	1.842.935	1.517.776	Obligaciones Financieras Corrientes		-	-
Otros activos corrientes	11	23.727	13.964	Provisiones Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.055.028	8.215.722	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.903.971	3.990.546
NO CORRIENTE				NO CORRIENTE	17		
Propiedad, Planta y Equipo	12	1.170.258	1.200.523	Obligaciones Financieras		-	-
Intangibles		-	-	Beneficios a Empleados		773.941	732.979
Cuentas por Cobrar Relacionadas	13	2.559.964	2.560.013	Cuentas por pagar Relacionadas		334.215	333.155
Inversiones Financieras	14	10.328.828	6.482.135	Provisiones No corrientes		64.084	144.317
Otros no corrientes	15	55.290	27.007	Otras Cuentas por pagar		3.455.329	3.335.379
TOTAL NO CORRIENTE		14.114.340	10.269.678	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.627.569	4.545.830
TOTAL DEL ACTIVO		19.169.369	18.485.400	TOTAL PASIVO		8.531.540	8.536.376
				PATRIMONIO	18		
				Capital Social		15.000	15.000
				Aportes futuras capitalizaciones		-	-
				Reservas		7.702.786	1.966.620
				Resultados Acumulados		2.194.748	7.293.370
				Otros Resultados Integrales Acumulados		106.176	36.490
				Resultados del Periodo		619.118	637.544
				SUMA PATRIMONIO		10.637.829	9.949.025
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.169.369	18.485.400

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 SANCHEZ CARDENAS MARCO
 GERENTE GENERAL


 CAMACHO SAMANDA
 CONTADOR GENERAL

SINTECUERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2019	2018
Ingresos Por Actividades Ordinarias	19	8.003.795	8.414.128
(-) Costo De Ventas	20	6.178.509	6.384.765
UTILIDAD BRUTA		<u>1.825.286</u>	<u>2.029.363</u>
(+) Otros Ingresos	22	192.454	224.920
(-) Gastos Operacionales	21	1.007.286	1.115.185
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>1.010.454</u>	<u>1.139.097</u>
(-) Gastos Financieros	22	5.094	5.003
UTILIDAD LIQUIDA		<u>1.005.360</u>	<u>1.134.095</u>
PROVISIONES	23		
15% Participacion Trabajadores		151.877	170.489
Impuesto Renta Corriente		269.804	355.569
Impuesto Renta Diferido		28.283	27.007
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>611.962</u>	<u>635.044</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados		7.156	2.501
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>619.118</u>	<u>637.544</u>
Utilidad Neta por acción		41,27	42,50

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


SANCHEZ CARDENAS MARCO
GERENTE GENERAL


CALMAÑAS AMANDA
CONTADOR GENERAL


SINTECUERO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	OTRAS	RESERVA	RESULTADO	RESULTADOS	GANANCIAS Y/O	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	RESERVAS	DE CAPITAL	ADOPCION NIIF	ACUMULADOS	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	PERIODO	PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	15.000	2.821	930.521	39.962	662.806	1.531.943	4.928.420	-	993.316	9.104.788
Distribución Resultados 2017			993.316					-	993.316	-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales							170202	35.490		206.692
Sustitutiva Renta ejercicio 2017										-
Resultados Ejercicio 2018									637.544	637.544
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	15.000	2.821	1.923.837	39.962	662.806	1.531.943	5.098.622	36.490	637.544	9.949.025
Distribución Resultados 2018			637.544					-	637.544	-
Transferencia a otras cuentas de Patrimonio			5.098.622				-5.098.622			-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales								69.686		69.686
Resultados Ejercicio 2019									619.118	619.118
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19	15.000	2.821	7.660.003	39.962	662.806	1.531.943	-	106.176	619.118	10.637.829

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



SANCHEZ CARDENAS MARCO
GERENTE GENERAL



CAMACHO ROMAN
CONTADOR GENERAL

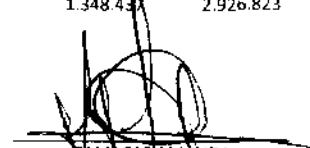
SINTECUERO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2019	2018
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.010.803	11.003.045
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	167.523	203.771
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	24.931	21.148
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 6.078.611	- 6.490.959
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 1.385.972	- 1.447.838
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 31.714	- 35.726
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	-
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	- 5.094	- 5.003
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 353.430	- 321.616
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 45.634	- 360
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 3.846.693	- 3.054.135
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	-
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	-
(-) Pagos por préstamos	-	-
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	-
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO	- 2.543.890	- 127.673
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5.436.532	5.564.205
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.892.642	5.436.532

SINTECUERO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2019	2018
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.012.516	1.136.595
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	75.899	75.084
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
(- -) Perdida en cambio de moneda extranjera	-	-
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	117.804	294.117
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	-	-
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	-	-
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	-	-
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 241.521 -	355.569
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	- 151.877 -	170.489
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 7.156 -	2.501
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	1.007.009	2.588.917
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 44.146	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	- 1.749	1.080
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 325.159 -	235.097
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	- 19.102	4.148
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	- 28.182 -	44.790
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	136.095 -	682.874
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	1.547 -	46.077
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	- 183.541	364.277
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.348.431	2.926.823


SANCHEZ CARDENAS MARCO
 GERENTE GENERAL


CAMACAS AMANDA
 CONTADOR GENERAL

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 14 de noviembre de 1990 en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 231 el 7 de diciembre del mismo año.

Con fecha 15 de octubre de 1993 ante notaria segunda del cantón cuenca se registra escritura por Aumento de Capital y reforma de estatutos.

Con fecha 13 de diciembre del 2006 se registra ante notaria novena del cantón cuenta escritura por cambio de domicilio y reforma de estatutos.

Con fecha 19 de noviembre del 2009 ante notaria novena del cantón Guayaquil se registra escritura por Aumento de capital, admisión de nuevo accionistas, fijación de capital autorizado.

Con fecha 18 de octubre del 2016 se registra sesión de acciones a favor del Grupo Empresarial Ocholding S.A,

Tiene como objeto social la elaboración y comercialización de cuero sintético y productos afines mediante importaciones y exportaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Sintecuero S.A. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

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

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

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

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

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- **Deterioro de activos:** En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, esta norma aplicara que los arriendos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, para el caso de arrendadores permanece mayormente sin cambios 1/1/2019
Marco conceptual	1/1/2020
NIIF 17	1/1/2021 Contratos de Seguros

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

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

Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio,

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios, tampoco se ha participado de la toma física de inventarios.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es limitada por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

Arrendamientos

Para los contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario, a excepción de aquellos contratos con plazos menores a doce meses y aquellos de ínfima cuantía, la Compañía en la fecha de inicio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso.- Al inicio del reconocimiento o fecha del contrato la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso medido al costo, mismo que incluye:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento: Así mismo, al inicio del contrato, la Compañía, como arrendatario reconocerá un Pasivo por Arrendamiento, mismo que equivale al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso: Acorde al modelo del costo, la Compañía mide posteriormente el activo por derecho de uso a su costo, menos la depreciación acumulada, así como neto de las posibles pérdidas acumulados por

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

deterioro de valor. De igual manera el valor es ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento: Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

- a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento

La Compañía no es arrendadora, por lo que no se identificaron ajustes o reclasificaciones que deban efectuarse sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Pasivos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		Tarifa
Desde	Hasta	%
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	en adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en los años 2020, 2021 y 2022.

Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por impuesto diferido generado de su estudio actuarial.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, el reconocimiento de los ingresos se enfoca en cinco pasos:

1. Identificación del contrato
 - Las partes del contrato han aprobado el mismo por escrito, oral o de acuerdo con otras prácticas tradicionales y se comprometen a cumplir con sus obligaciones.
 - La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
 - La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
 - El contrato tiene fundamento comercial
 - Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño: El compromiso en un contrato con un cliente para transferirle un bien o servicio.
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de transacciones entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el Ingreso de Actividades ordinarias cuando (o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño)

Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborará sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C A	AAA/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S A	AAA-/AAA	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2020.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
CAJAS		
Caja	300	171.399
Suman:	300	171.399
BANCOS		
Bancos Locales	1.051.435	1.937.482
Bancos Exterior	1.840.907	3.327.651
Suman:	2.892.342	5.265.133
Total Disponible	2.892.642	5.436.532

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	2019	2018
Clientes Nacionales	64.346	1.152.744
Cajas Cheques	333.244	251.854
Provisión cuentas Incobrables	-352.051	-352.051
	45.539	1.052.548

- Entre sus principales clientes se encuentran los siguientes, y se refleja un valor por cobrar a relacionadas por US \$ 262,455 (*)

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOMBRE	CARTERA TOTAL
• Adheplast S.A.	-70.481
• Cielelectronicsec Cia Ltda	165
• Consuplast S.A.	5.749
• Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	2.303
• Costurasinternacionales Cia. Ltda.	21.851
• Ecuacyclo Cia. Ltda.	1.292
• Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia Ltda	333
• Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	296.498
• Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	-60
• Insomet Cia.Ltda.	2.857
• Lamitex S.A	2.712
• Sintecuero S.A.	3
• Suramericana De Motores Motsur	.767
Sintecueros Jf S.A.C.	38.094
Diaz Montiel Geovanny Renato	36.877
Sailema Criollo Wilmer Alberto	19.256
Hernandez Cevallos Luis Medardo	16.654
Comercial Herrera S.C.C.	15.492
Otros	8.761
	<u>397.590</u>

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 352,051, la misma que representa el 88.55 % del total de la cartera esta no ha tenido movimiento en los últimos años.

Saldo Inicial 2018	352.051
Provisionado 2019	0
Uso Provisión	0
Saldo Final 2019	<u>352.051</u>

La empresa no ha efectuado prueba de deterior de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- Valores por cobrar a relacionados y empleados:

	2019	2018
Empleados	23.426	19.879
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. *	1.134	0
Otras	43.060	
	<u>67.621</u>	<u>19.879</u>

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Imp. Renta Anticipado	91.405	70.443
Imp. Renta Fuente del Período	49.591	50.891
Salida de Divisas	41.568	53.689
	182.564	175.024

10.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios de productos terminados, materias primas, materiales, entre otros necesarios para la producción, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física del mismo.

	2019	2018
Materia Prima	1.157.083	1.195.070
Producto Terminado	631.117	319.697
Producto Proceso	52.074	
Importaciones en Tránsito	2.662	3.010
	1.842.935	1.517.776

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2019	2018
Gastos Anticipados	2.470	721
Seguros Anticipados	21.257	13.243
	23.727	13.964

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Saldos Dcbre 31/18	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/19	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	460.103			460.103	-
Edificios	1.135.195			1.135.195	-
Maquinaria y Equipos	950.490	44.286		994.776	44.286
Muebles y Enseres	3.590	148		3.737	148
Equipos de Computacion	2.254	1.200		3.454	1.200
	<u>2.551.633</u>	<u>45.634</u>	<u>-</u>	<u>2.597.266</u>	<u>45.634</u>
b.- Depreciaciones					
Edificios	485.912			540.018	54.107
Maquinaria y Equipos	860.463			881.508	21.045
Muebles y Enseres	2.904			3.192	288
Equipos de Computacion	1.831			2.291	460
	<u>1.351.110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.427.009</u>	<u>75.899</u>
	<u>1.200.523</u>			<u>1.170.258</u>	

13.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Se generan valores por cobrar a relacionadas que no generan intereses ni mantiene fecha establecida de cobro, estos valores se mantenían a corto plazo.

	2019	2018
Ortiz Cornejo Rosa	81.191	81.191
Ortiz Cornejo Angel	81.191	81.191
Ortiz Cornejo Patricio	257.450	257.450
Industria De Soldaduras Y Metales Insomet Cia. Ltda.	210.133	210.133
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1.900.000	1.900.000
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.	20.000	20.000
Adheplast S.A.	10.000	10.000
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	-	49
	<u>2.559.964</u>	<u>2.560.013</u>

14.- INVERSIONES

Se registran inversiones a corto y largo plazo con el Banco Bolivariano, Banco de Guayaquil según detalle adjunto, no se ha realizado una correcta clasificación de las mismas.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

OPERACIÓN	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISION	VENCIMIENTO	INTERES	INSTITUCION
992185		600.000	10/7/18	2021/22	6,25% GYQ	
991828		200.000	10/7/18	2021/22	6,00% GYQ	
988438		350.000	10/7/18	2022/23	5,20% GYQ	
988052		500.000	10/7/18	2022/23	5,20% GYQ	
986064	124.969	115.031	9/7/17	2020/21	5,00% GYQ	
985689		500.000	9/7/17	2021/22	5,25% GYQ	
985131	300.000	-	9/7/17	2020	5,75% GYQ	
984650		500.000	9/7/17	2021	5,25% GYQ	
982227		400.000	9/7/17	2021	5,50% GYQ	
981407	33.242	35.947	8/7/16	2019/20/21	6,50% GYQ	
981090		500.000	8/7/16	2022/23	6,50% GYQ	
980059	88.000	-	8/7/16	2021	6,50% GYQ	
592027	1.181.640		1/12/19	11/12/2020	7,75% GYQ	
7381964	1.500.000	-	10/7/19	9/7/2020	7,35% GYQ	
7401949	800.000		30/8/19	31/8/2020	7,35% GYQ	
04001DTR0000270		800.000	9/7/17	2022	4,91% BOLIVARIANO	
04001DPV0137087	300.000		10/7/18	2020	5,00% BOLIVARIANO	
		1.500.000	s/f			North trust
	4.327.850	6.000.978				
TOTAL	10.328.828					

15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

	2019	2018
Impuestos Diferidos	55.290	27.007
	55.290	27.007

B.- PASIVOS

16.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
Cuentas por Pagar	3.142.439	3.170.621
Obligaciones Tributarias	294.196	370.281
Beneficios Corrientes a Empleados	358.532	356.985
Otras cuentas por pagar	108.804	92.659
	3.903.971	3.990.546

16a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2019	2018
Proveedores	3.142.439	3.170.621
	3.142.439	3.170.621

Dentro de Proveedores se registra un valor de US \$ 310,355 a relacionados(), según detalle adjunto:

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOMBRE	TOTAL PROVEEDOR
* Adheplast S.A.	25.794
* Consuplast S.A.	1.948
* Embutidos De Carne De Los Andes Embuande	33.337
* Impor Expor Euroferro	7
* Insomet Cia Ltda	179.283
* Ress Cia. Ltda.	149
* Transporte Trainhco Cia . Ltda.	69.120
* Semecauto Cia. Ltda	428
* Impubli Cia. Ltda.	289
Maria Raquel Calva Cajas	235.939
Seguros Equinoccial S.A.	143.592
Pesantez Montero Vicente Armando	129.539
Tello Padilla Franklin Ivan	126.349
Petrocomercial	100.445
Yuqui Lituma Claudio Manuel	77.084
Scg Performance Chemicals Co., Ltd.	463.050
Petroquímica Colombiana/Mexich	116.230
Global Chem. Ltd	82.313
Comesa Industria Metalmeccanica	37.200
Insomet Cia. Ltda.	31.040
Minerva Color Espana	30.000
Modamax International	26.460
Matex S.R.L.	16.809
Otros	1.216.033
	<u>3.142.439</u>

16b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2019	2018
Renta Empresa	269.804	355.569
Retenciones en la Fuente	2.529	2.454
Iva por pagar	3.242	2.708
Impuestos por pagar	18.621	9.549
	<u>294.196</u>	<u>370.281</u>

16c.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago al 2019, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos.

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
15% Trabajadores	151.877	170.519
Sueldos por pagar	52.807	53.268
Décimo Tercer Sueldo	5.934	6.508
Décimo Cuarto Sueldo	14.958	14.511
Vacaciones	110.350	89.365
less por pagar	22.606	22.815
	358.532	356.985

16d.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Lamitex S.A.		
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.		6.830
Insomet Cia. Ltda.	1.316	
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. consumos	89.571	20.417
Consumos Relacionadas	4.066	54.649
Otras por pagar de Recursos Humanos	9.466	7.900
Otras	4.386	2.863
	108.804	92.659

17.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios a Empleados	773.941	732.979
Relacionados	334.215	333.155
Provisiones no Corrientes	64.084	144.317
Otras	3.455.329	3.335.379
	4.627.569	4.545.830

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad con su estudio actuarial emitido por la empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda.

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
Jubilación Patronal	612.532	579.829
Desahucio	161.409	153.150
	773.941	732.979

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al inicio del año 2019	579.829	153.150
Costo del Servicio	51.311	11.525
Costo por Interes	43.534	11.433
Ganancia/Pérdida Actuarial	-54.987	-14.699
Pagos Efectuados	-7.156	
Reversión Trabajadores Salidos		
Saldo al fin del año 2019	612.532	161.409

- Relacionadas a largo plazo las mismas no generan intereses ni mantienen fechas establecida de pago.

	2019	2018
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.		12
Industria De Soldaduras Y Metales Insomet Cia. Ltda.	12	12
Adheplast S.A.	70.569	70.569
Compañía De Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	255.246	255.246
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	7.600	6.540
Sra. Rosa Ortiz Cornejo	171	
Sr. Angel Ortiz Cornejo	171	
Ing. Patricio Ortiz Cornejo	435	
	334.203	332.378

- Provisiones no corrientes.

	2019	2018
Importaciones	24.507	24.318
Mantenimiento Maquinaria		119.998
Otras Provisiones	215	
Contribución Unica Tem.	39.362	
	64.084	144.317

- Otras cuentas por pagar por un valor de US \$ 3.455.329.

C.- PATRIMONIO

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

18.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2019 está constituido por 15,000.00 acciones de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	14,850.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	150.00	1.00%
		15,000.00	100.00%

- Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas. La empresa no ha registrado la misma.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

19.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018	VARIACION
Ventas Brutas	8.680.177	8.675.794	4.384
Exportaciones	1.724.521	2.100.284	-375.763
Descuentos y Devoluciones	-2.400.903	-2.361.949	-38.954
Total Ventas	8.003.795	8.414.128	-410.333

20.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

	2019	2018	VARIACION
COSTO	6.178.509	6.384.765	-206.257
	6.178.509	6.384.765	-206.257

21.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	234.737	208.311,80	26.425
Gastos De Movilizacion	1.203	5.398	-4.195
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	11.646	92	11.554
Servicios Basicos		7.504	-7.504
Transporte Y Comunicaciones	75.135	96.140	-21.005
Varios Gastos Ventas	76.718	29.704	47.014
OPERATIVOS	399.439	347.149	25.864
Sueldos Y Beneficios Sociales	193.788	187.920,84	5.867
Gastos De Movilizacion		1.589	-1.589
Gastos De Atencion	8.564	7.204	1.360
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	63.201	73.316	-10.114
Gastos Transporte Y Comunicaciones	18.156	27.528	-9.372
Gastos De Importaciones	10.302	18.089	-7.787
Polizas De Seguros Contratadas	31.611	35.672	-4.061
Depreciaciones Y Amortizaciones	747	54.706	-53.959
Varios Gastos Administrativos	281.478	362.011	-80.533
ADMINISTRACION	607.847	768.035	-160.188
TOTAL	1.007.286	1.115.185	-134.324

22.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos Varios	24.931	20.458		
Seguros		691	Otros Financieros	5.094
Intereses	167.523	203.771		5.003
	192.454	224.920	5.094	5.003

23.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2019 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	1.012.516	1.136.595
Participación Trabajadores	151.877	170.489
(-) Rentas Exentas	7.156	2.501
(+) Gtos. No deducibles locales	111.344	458.668
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	215	
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.041	
Generación Dif. Temporarias	114.685	
Reversión Dif. Temporarias	1.552	
Saldo Utilidad Gravable	1.079.216	1.422.274
Impuesto Causado	269.804	355.568
Saldo Anticipo Pendiente De Pago		51.300
Anticipo Determinado Año Anterior	91.405	121.744
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado		121.744
Imp Renta Causado mayor al Reducido	178.399	233.825
Saldo Anticipo Pendiente de Pago		51.300
-Retenciones en la fuente	49.591	50.891
Credito Tributario por Salida de Divisas	41.568	53.689
Impuesto a pagar	87.240	180.545

24.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

24.1 Saldos Cuentas por Cobrar

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Adheplast S.A.	-70.481	56.344
Cielectronicsec Cia. Ltda.	165	17.325
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	296.498	293.959
Consuplast S.A.	5.749	64.841
Coral Hipermercados Cia. Ltda.		59
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	21.851	20.502
Ecuacyclo Cia. Ltda.	1.292	8.210
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes	333	338
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	2.303	321
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	-60	-30
Insomet Cia. Ltda.	2.857	2.772
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	2.712	1.936
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	-767	-4.383
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.		1.335
Sintecuero S.A.	3	3
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1164	
Sra. Rosa Ortiz	81.191	81.191
Sr. Angel Ortiz	81.191	81.191
Ing. Patricio Ortiz	257.450	257.450
NO Insomet Cia. Ltda.	210.133	210.133
CORRIENTE Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1.900.000	1.900.000
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes	20.000	20.000
Adheplast S.A.	10.000	10.000
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.		49
	2.823.583	3.023.545

Transacciones de Financiamiento por cobrar que se generan en su totalidad en años anteriores las cuales no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro, no se ha realizado análisis de deterioro.

24.2 Saldos Cuentas por Pagar

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****Cuentas por Pagar Comerciales**

Adheplast S.A.	25.794	77
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.		224.676
Consuplast S.A.	1.948	760
Impor Expor Euroferro Cia. Ltda.	7	3.150
Ecuacyclo Cia. Ltda.		6.228
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Ci	33.337	3.131
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	69.120	30.387
Impubli Cia. Ltda.	289	
Insomet Cia. Ltda.	179.283	10.819
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.		2.957
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Ci	149	2.382
Semecauto Cia. Ltda	428	
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.		32.623

Transacciones de Financiamiento por Pagar

	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	89571	6830
CORRIENTES	Consumos Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda.		20417
	Consumos Otras Relacionadas	4066	54649
NO			
CORRIENTE	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.		12
	Insomet Cia. Ltda.	12	12
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	255.246	255.246
	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	7.600	6.540
	Adheplast S.A.	70.569	70.569
	Sra. Rosa Ortiz Cornejo	171	
	Sr. Angel Ortiz Cornejo	171	
	Ing. Patricio Ortiz Cornejo	435	
	Otros	3.455.329	3.335.379
		4.193.524	4.066.843

- Transacciones de Financiamiento por pagar, Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro en su mayoría de años anteriores.

24.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Adheplast S.A.	60.098	111.332
Semecauto Cia. Ltda.	402	677
Consuplast S.A.	40.019	35.467
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	15.471	12.715
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	28.267	36.477
Ecuacyclo Cia. Ltda.	169	
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	57.979	57.428
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	2.728	914
Impubli Cia. Ltda.	1.531	766
Insomet Cia. Ltda.	1.837.580	1.627.421
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	16.457	44.535
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress	1.793	1.173
Imporexpor Euroferro	75	
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	1.008	129
Excelhogar S.A.	1.198	
	2.064.776	1.929.032

24.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2019	2018
Adheplast S.A.	4.433	626
Cielectronicsec Cia. Ltda.		2.227
Consuplast S.A.	50.204	50.011
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	270.979	274.936
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	136.148	189.003
Ecuacyclo Cia. Ltda.	17.186	18.232
Imporexport Euroferro Cia. Ltda.	6.571	161
Impubli Cia. Ltda.	3.812	
Insomet Cia. Ltda.	307	
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	106.776	74.595
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	1.250	
Dilicsur Cia.Ltda.	103	
	597.768	609.791

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

25.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2018, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$ 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han concurrido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido.

27.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2019 y el 2 de julio fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.