

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 14 de noviembre de 1990, en la notaria Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el N.- 231 el 7 de diciembre del mismo año-Su objeto social es: 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables en la Empresa Sintecuero S.A, se llevan en dólares de E.E.U.U., y con sujeción a las normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, Código de Trabajo, estatutos de la empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Sintecuero S.A. al 31 de diciembre de 2019, comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral,

de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

2.6. Inventarios

Los inventarios materia prima, producto en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición o producción, los inventarios en transito se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

% VIDA UTIL	
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Electrónico	33%

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

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

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

NOTA 3.- NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO Y RESULTADOS

NOTA 3.1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2019	2018	DIFERENCIAS
Caja General	0,00	171.399,33	-171.399,33
Caja chica	300,00	0,00	300,00
Banco del Pichincha Sintecuero	485.507,78	561.186,94	-75.679,16
Banco del Pacifico - Sintecuero	131.221,37	90.889,00	40.332,37
Banco Internacional - Sintecuero	2.252,00	2.178,88	73,12
Banco de Guayaquil - Sintecuero	314.814,08	1.224.435,08	-909.621,00
Northern Trust Bank - Sintecuero	1.840.907,31	3.327.650,82	1.486.743,51
Banco Guayaquil 15% Utilidades	1.235,71	1.235,71	0,00
B. Bolivariano-Sintecuero	116.403,97	57.556,51	58.847,46
TOTALES	2.892.642,22	5.436.532,27	429.596,97

Las cuentas bancarias de la Empresa Sintecuero S.A., en el ejercicio fiscal 2019, tuvieron variación en su saldos unas aumentaron y otras disminuyeron, tambien se creo la cuenta Caja Chica para los gastos menores de la empresa, , Entre las diferencias significativas tenemos el Banco de Guayaquil con una disminución de \$ 909.621,00 la cuenta corriente del Banco del Exterior Northern Trust, el saldo aumento por \$ 1.486.743,51 asi como también la disminución su saldo el banco de Pichincha, Banco de Guayaquil.

NOTA 3.2- INVERSIONES

	2019	2018	DIFERENCIAS
Banco de Guayaquil (inversiones)	7.728.828,31	5.382.135,41	2.346.692,90
Banco Bolivariano (inversiones)	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00
Northern Trust Bank (inversiones)	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00
TOTALES	10.328.828,31	6.482.135,41	3.846.692,90

Las inversiones financieras en el año 2019 se incrementan, por lo que se explica la baja en el efectivo líquido en las cuentas bancarias respecto al 2018.

NOTA 3.3.- CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018	DIFERENCIAS
Valor Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	64.345,51	11.571,98	2.824,50
Valor Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0.00	1.141.172,15	1.141.172.15
Caja Cheques	333.244,15	251.854,11	-25.723,08
1% Provisión Cuentas Incobrables	-352.050,50	-352.050,50	0
TOTALES	45.539,16	1.152.744,13	-2.588.916,70

Las cuentas por cobrar para el año 2019 en relación al año 2018, han sufrido una variación ya que se unifico las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados es por esta razón que clientes no presenta saldos en el 2019 , la provisión de Cuentas incobrables se mantuvo ya que no se realizo ninguna provisión para el 2019, Caja Cheques presentó un aumento de \$ 2.824,50.

NOTA 3.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018	DIFERENCIAS
Impuesto Renta Anticipado	91.405,18	70.443,36	20.961,82
Imp. Renta Ret. en la Fuente Presente Ejercicio	49.429,58	50.701,25	-1.271,67
Imp. Renta 0% Anticipado x 2% en Salida de Divisas	41.567,61	53.689,12	-12.121,51
Imp. Renta Ret. 2% x Rend. Financieros	161,90	189,82	-27,92
TOTALES	182.564,27	175.023,55	7.540,72

Los activos por impuestos Corrientes son usados como crédito tributario para el pago de los impuestos con el Servicio de Rentas Internas.

De esta forma podemos ver que el Anticipo de impuesto ala renta se increment para el año 2019 en \$ 20.961.82, que la cuenta por retención del Impuesto de Salida de Divisas por importaciones disminuyó al existir un valor menor en importaciones realizadas por la Compañía, no existe crédito tributario de IVA por retenciones, en referencia a las Retenciones por Renta efectuadas en el ejercicio fiscal 2019 han disminuido debido a que la gran parte de sus ventas las han realizado a personas naturales no obligadas a llevar contabilidad, al incrementarse las ventas a Compañías.

NOTA 3.5.- INVENTARIOS

	2019	2018	DIFERENCIAS
Importaciones en Tránsito	2.661,51	3.009,67	-348,16
Inventario de Materias Primas	1.157.082,85	1.195.069,52	-37.986,67
Inventario de Productos en Proceso	52.073,88	0,00	52.073,88
Inventario de Productos Terminados	631.116,80	319.696,53	311.420,27
TOTALES	1.842.935,04	1.517.775,72	325.159,32

El método de valoración de inventarios es de acuerdo al costo promedio y está comprendido por Materia Prima, Productos en proceso y Productos Terminados e Importaciones en Tránsito.

Para el ejercicio fiscal 2019 los inventarios de Importaciones en tránsito y Materia prima disminuyeron en relación al año 2018, su diferencia radica en que en el 2019 tenemos saldo en Inventario de productos en Proceso y un incremento Productos es decir tenemos productos en stock.

NOTA 3.6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2019	2018	DIFERENCIAS
Terrenos	60.000,00	60.000,00	0,00
Terrenos NIIF ¿s	400.103,44	400.103,44	0,00
Valor Adquisición Edificios	53.056,97	53.056,97	0,00
Revalorización Edificios NIIF ¿s	1.082.138,29	1.082.138,29	0,00
Valor Adquisición Maquinaria y Equipos	993.892,59	949.606,48	44.286,11
Valor Adquisición Muebles y Enseres	3.737,32	3.589,73	147,59
Valor Adquisición Equipo Electrónico	3.453,98	2.253,99	1.199,99
Valor Adquisición Equipo de Oficina	434,39	434,39	0,00
Valor de Adquisición Herramienta y Equipo Menor	883,88	883,88	0,00
TOTALES	2.597.700,86	2.552.067,17	45.633,69

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

	2019	2018	DIFERENCIAS
Depreciacion Acumulada Muebles y Enseres	-3.191,54	-2.903,99	-287,55
Depreciacion Acumulada Equipo de Oficina	-434,39	-434,39	0,00
Depreciacion Acumulada Edificios	-53.056,97	-53.056,97	0,00
Depreciacion Acumulada Equipo Electronico	-2.290,93	-1.831,27	-459,66
Depreciacion Acumulada Maquinaria y Equipos	-880.623,85	-859.596,99	-21.026,86
Depreciacion Acumulada Herramientas y Equipo Menor	-883,88	-866,05	-17,83
Depreciación Acumulada Edificios NIIF¿s	-486.961,45	-432854,65	-54.106,80
TOTALES	-1.427.443,01	-1.351.544,31	-75.898,70

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la ley orgánica de régimen tributario interno.

NOTA 3.7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2019	2018	DIFERENCIAS
Proveedores Nacionales (Auxiliar)	1.950.672,38	1.841.570,49	109.101,89
Proveedores Extranjeros (Auxiliar)	1.191.766,26	1.329.050,61	-137.284,35
TOTALES	3.142.438,64	3.170.621,10	-28.182,46

Los saldos de Proveedores Nacionales aumentaron con relación al año anterior y los saldos disminuyeron en un porcentaje normal ya que se realizaron pagos, en el caso de Proveedores Extranjeros

NOTA 3.8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2019	2018	DIFERENCIAS
Consumos Gerardo Ortiz x Pagar	89.570,89	20.416,61	69.154,28
Adheplast S.A.	70.568,98	70.568,98	0,00
Lamitex S.A.	255.245,95	255.245,95	0,00
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	7.600,00	6.540,00	1.060,00
Cta x Pagar Empresa Relacionadas	4.066,31	54.649,02	-50.582,71
TOTALES	427.052,13	407.420,56	19.631,57

Las cuentas por pagar Consumos Gerardo Ortiz se incrementaron con relación al año anterior, el saldo de las empresas relacionadas disminuyeron ya que en el 2019 se canceló gran parte de la deuda a Empresas relacionadas.

NOTA 3.9.- IMPUESTO RENTA

	2019	2018	DIFERENCIAS
Impuesto Renta Empresa	269.804,08	355.568,69	-85.764,61

El valor a pagar de impuesto a la renta tuvo una disminución comparado con a el año 2018 se calculó el 25% de la utilidad menos el 15% a trabajadores y más los gastos no deducibles.

NOTA 3.10.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

	2019	2018	DIFERENCIAS
less Aporte Patronal	8.671,58	9.173,49	-501,91
less Aporte Personal	7.349,47	7.191,82	157,65
less Secap lece	777,67	761,04	16,63
less Prestamos Quirografarios- Hipotecarios	0,00	30,10	-30,10
Provision Fondo de Reserva IESS	5.807,45	5.658,38	149,07
Provision Decimo Tercer Sueldo	5.933,92	6.507,62	-573,70
Provision Decimo Cuarto Sueldo	14.958,26	14.510,93	447,33
Provision Vacaciones	110.349,55	89.364,58	20.984,97
Provision Jubilacion Patronal	151.877,47	579.829,40	-427.951,93
Provisiones Varias en Impotarciones	24.506,95	24.318,35	188,60
Provisión Mantenimiento Maquinaria	0,00	119.998,21	-119.998,21
Provisiones Varias	39.577,06	0,00	39.577,06
TOTALES	369.809,38	857.343,92	-487.534,54

Las cuentas por pagar por concepto de Aportes al IESS no tiene mayor variación debido a que el número de personal se mantiene.en el caso de Provisión Varias el 2019 tiene saldo con relacion al 2018, debido a la Ley por contribucion Solidaria que decreto el Gobierno.

NOTA.- 3.11 PATRIMONIO

	2019	2018	DIFERENCIAS
Corporacion GOEH C. A.	14.850,00	14.850,00	0,00
Grupo Empresarial Ocholding	150,00	150,00	0,00
Reserva Legal	2.821,09	2.821,09	0,00
Reserva Facultativa	7.660.003,18	1.923.836,93	5.736.166,25
Capital Adicional	662.805,68	662.805,68	0,00
Reserva Voluntaria	39.962,04	39.962,04	0,00
Utilidades Ejercicios Anteriores	0,00	5.098.621,85	-5.098.621,85
Resultado Adopción NIIF ¿s	1.531.942,61	1.531.942,61	0,00
Utilidades Ejercicios Actual	619.118,11	637.544,40	-18.426,29
Resultados Integrales (O.R.I)	106.176,00	36.490,00	69.686,00
TOTALES	10.637.828,71	9.949.024,60	688.804,11

El patrimonio de la Empresa Sintecuero S.A., para el ejercicio fiscal 2019 presenta un cambio, con el resultado del ejercicio, por decisión de la Junta General de Socios se aumento el valor de Resultados Acumulados se paso a Reserva Facultativa.

El resultado del ejercicio fiscal 2019 es \$ 619.118,11.

NOTA 3.12.- INGRESOS

	2019	2018	DIFERENCIAS
Ventas Brutas con IVA	8.203.404,45	8.675.793,50	-472.389,05
Devoluciones en Ventas con Iva	2.400.903,29	97.503,57	2.303.399,72
Devoluciones en Ventas Tarifa 0%	121,31	0,00	121,31
Descuentos en Ventas con Iva	2.322.416,48	2.264.445,79	57.970,69
Ventas Brutas Tarifa 0%	0,00	0,00	0,00
Descuentos en Ventas Tarifa 0%	121,31	0,00	121,31
Exportaciones IVA 0%	1.724.520,82	2.100.283,72	-375.762,90
Otros Ingresos	24.930,68	20.457,68	4.473,00
Seguros Colonial	0,00	304,51	-304,51
Seguros Equinoccial	0,00	386,16	-386,16
INTERESES GANADOS	167.522,86	203.771,19	-36.248,33

TOTALES	14.843.941,20	13.362.946,12	1.480.995,08
----------------	----------------------	----------------------	---------------------

Los ingresos de la Empresa Sintecruero S.A., están comprendidos por las Ventas relacionadas directamente al giro del negocio con clientes nacionales y extranjeros como es el caso con las Exportaciones. También existe un rubro de ingreso por los intereses ganados en pólizas de acumulación bancarias, por otros ingresos.

Para el ejercicio fiscal 2019 las ventas anuales a clientes nacionales han disminuido, las Exportaciones también han disminuido con relación al ejercicio económico 2018.

NOTA 3.13.- COSTO DE VENTAS

	2019	2018	DIFERENCIAS
TOTAL COSTO DE VENTAS	4.780.729,36	5.002.554,63	-221.825,27

El costo de ventas es el gasto o el costo de producir de todos los artículos vendidos durante un período contable, de esta manera para el año 2019 el costo de ventas se disminuyó en \$ 221.825,27 dólares, en relación al año anterior.

NOTA 3.14.- EGRESOS

Los gastos en la Empresa están divididos por Gastos administrativos, Gastos de Fabricación y Gastos de Ventas. Cada uno de los gastos incurridos tienen su debido sustento con un comprobante contable, el valor por gastos no deducibles es bastante inferior, el mismo se incrementa al incluir las depreciaciones por revalorización Niif.

Entre los gastos representativos tenemos sueldos, beneficios sociales, lo que es concerniente con los empleados, así también con personas profesionales contratadas o por servicios prestados.

El gasto de combustible también es un rubro alto, es mismo se utiliza en la fábrica para el funcionamiento de las máquinas.

Los gastos por servicios públicos como Energía Eléctrica, Agua Potable, Consumo telefónico, representan una cifra importante en relación a otros gastos.

NOTA 4.- EVENTOS SUBSECUENTES

IMPACTO DEL COVID 19

Durante los últimos meses, la incertidumbre y el desconocimiento sobre la epidemia Covid-19 también ha llegado a los mercados de valores y economías de todo el mundo.

La dificultad para frenar la expansión de la epidemia ha obligado a los gobiernos a aplicar medidas extraordinarias, como cerrar edificios públicos, empresas y comercios, además de limitar la movilidad.

Como consecuencia se ha reducido la producción, el consumo y el turismo en la mayoría de países afectados. Y eso tiene consecuencias económicas, el Mundo se encuentra atravesando dos crisis paralelas: una sanitaria producto del COVID-19 que hasta el momento ha cobrado más de 350 mil víctimas mortales a nivel mundial, mientras que la otra es la económica producto de la recesión que estamos viviendo, según la Comisión Económica Para América Latina (CEPAL) esta pandemia dejará alrededor de 12 millones de desempleados, mientras que, la pobreza crecerá en 4,4% pasando del 30,3% en el año 2019 hasta llegar a un 34,7% en el año 2020 a nivel de América Latina.

Entre los países más afectados por la pandemia está Ecuador el sector empresarial en general tuvo que tomar medidas severas para sobrevivir ante esta situación siendo los más golpeados los empleados ya que muchos empresarios optaron por reducir los gastos relacionados con la mano de obra. Las medidas tomadas por la empresa SINTECUERO, no tuvo afección a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2019, no se realizó ningún ajuste contable ya que a la fecha que se generó la pandemia en nuestro país, la compañía tenía cerrado sus balances del año 2019.

NOTA 5.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinion de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Contadora