

CARTORAMA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

CARTORAMA C.A. Fue constituida según escritura pública el 15 de septiembre de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 18 de ese mismo año en Guayaquil - República del Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de cajas de cartón corrugado u ondulado para los sectores industrial y comercial, cumpliendo con las normas de calidad para los mercados de exportación y local.

La Compañía está ubicado en Cuenca – Ecuador y su planta industrial se encuentra ubicada en Guayaquil, su registro único de Contribuyentes es el No. 0190148149001, asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia General, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 438 del 31.XII.2008)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los edificios que han sido medidos a valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la

Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se considera al efectivo y equivalentes de efectivo representado por las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera y que representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja, banco e inversiones, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos y pasivos financieros

Comprende instrumento financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar. - Son registradas al costo al momento de la negociación de productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la estimación de dudosa cobranza para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración de la entidad considera que la estimación de dudosa cobranza con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

- Cuentas por pagar. - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias; así como de los bienes y servicios, que son utilizados en el proceso productivo.
- Obligaciones financieras. - Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados mediante el método del devengado.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, menor. El costo de los productos se lo determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Otros activos porción corrientes

La cuenta se clasifica en "deudores por nominas" que corresponde a préstamos otorgados por la Compañía a sus empleados, "impuestos por recaudar" que identifica a los créditos tributarios generados por retenciones que le han efectuado al contribuyente de conformidad a normativa fiscal, "seguros" que identifica las pólizas que tiene la Compañía con la aseguradora y "anticipos varios" que identifica pagos realizados de manera anticipada por concepto de contratos y proveedores.

Propiedad, planta y equipo, neto

La propiedad, planta, equipo (NIC 16) se presentan contabilizadas con valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, la cual se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, así tenemos:

| | |
|------------------------|---------|
| Edificios | 20 años |
| Maquinaria y equipo | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de computación | 3 años |

Inversiones en acciones

Están registradas al costo de su adquisición y representan participación del 99% en Asuncorp S.A. y el 0.5% en Electroquil S.A. Las normas contables vigentes requieren que las participaciones mayores al 50% sean consolidadas conforme a normativa NIIF 10.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio

Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

Para el periodo en curso se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyos valores son calculados en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades la Compañía se encuentra expuesta a los efectos de riesgo de;

1. Mercado;
2. Liquidez;
3. Gestión de capital;
4. Crédito;

Los efectos de riesgos financieros se refieren a situaciones en las cuales la Compañía está expuesta a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen proveedores, acreedores varios, obligaciones financieras y obligaciones fiscales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden los riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus facturas por cobrar.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivos a corto plazo, con base a sus operaciones. La Compañía recibe financiamiento operativo por parte de una Compañía relacionada, permitiéndole mantener niveles apropiados de capital de trabajo.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno. La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuado en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros están compuestos por:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Clientes (1) | 5,934,983 | 5,600,448 |
| Otras cuentas por cobrar (2) | 1,656,580 | 1,653,230 |
| <u>Compañías relacionadas</u> | | |
| Cuentas por cobrar Asuncorp S.A. | 3,020,499 | 2,877,391 |
| Hacienda Ana María | 294,398 | 247,640 |

| | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Universal Ecuacocoa C.A. | 100,000 | 100,000 |
| Estimación de cuentas incobrables | <u>(1,173,068)</u> | <u>(1,173,068)</u> |
| | 9,833,392 | 9,305,641 |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta clientes se encuentra conformada por; clientes por un monto de US\$2,744,707 (2018: US\$2,410,172) y clientes vía legal por un monto 2019 y 2018 de US\$3,190,276.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta otras cuentas por cobrar se encuentra conformada por filiales y representados por un monto de US\$109,041 (2018: US\$109,041), deudores en tránsito por un monto de US\$185,990 (2018: US\$473,107) y documentos por cobrar por un monto de US\$1,361,549 (2018: US\$1,071,082).

Cabe indicar que al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas activos financieros con plazo vencido y por vencer no generan intereses.

PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones entre compañías relacionadas cuyo saldo al finalizar el ejercicio se originó un saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| ASUNCORP S.A. | <u>5,638,894</u> | <u>5,476,654</u> |
| Total | <u>5,638,894</u> | <u>5,476,654</u> |

Las transacciones efectuadas entre compañías relacionadas fueran las siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA | 1,401,004 | 1,461,083 |
| CERAMICA RIALTO S.A. | 1,231,125 | 1,035,595 |
| CERAMICA ANDINA C.A. | 86,594 | 90,647 |
| KERAMIKOS S.A. | 24,447 | 24,027 |
| Total | <u>2,743,170</u> | <u>2,611,352</u> |

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de inventarios es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Productos terminados | 1,383,899 | 1,417,018 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Materia prima | 5,975,821 | 6,217,166 |
| Suministros de producción | 2,649,214 | 2,278,410 |
| Productos en proceso | 29,947 | 60,997 |
| Inventario en tránsito | 309,944 | 306,425 |
| Saldo al final del año | <u>10,348,825</u> | <u>10,280,016</u> |

7. OTROS ACTIVOS PORCION CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otros activos corrientes se forma de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipos varios (1) | 3,586,225 | 4,085,228 |
| Impuestos (2) | 645,869 | 2,432,209 |
| Seguros pagados por anticipado | 21,381 | 37,918 |
| Otros deudores | 15,556 | 53,529 |
| Saldo final al año | <u>4,269,031</u> | <u>6,608,884</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta anticipos varios se encuentra conformada por anticipo proveedores por un monto de US\$172,371 (2018: US\$322,881), anticipo para importaciones por un monto de US\$1,269 (2018: US\$2,141), anticipo proveedor Asuncorp S.A. por un monto de US\$1,853,482 (2017: US\$1,484,593), otros gastos anticipados por un monto de US\$6,732 (2018: US\$6,782), Tissue-proyecto por un monto de US\$65,848 (2018: US\$65,848); cuenta por cobrar IVEHICO CIA. LTDA. por un monto de US\$1,476,523 (2018: US\$2,202,983) y otras cuentas por cobrar por un monto de US\$10,000.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta impuestos se encuentra conformada por retenciones en la fuente por un monto de US\$219,359 (2018: US\$53,407), retenciones IVA por un monto de US\$151,691 (2018: US\$303,412), impuesto a la salida de divisas por un monto de US\$247,853 (2018: US\$247,385), afianzamiento SRI caución 10% por un monto de US\$26,966 (2018 US\$1,705,121), crédito tributario IVA por un monto de US\$0 (2018: US\$99,058), crédito tributario impuesto a la renta por un monto de US\$0 (2018: US\$23,823) y IVA compra bienes activos corrientes por un monto de US\$0 (2018: US\$3).

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se forman de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año neto | 21,004,503 | 19,728,786 |
| Adquisiciones, netas (1) | 87,736 | 94,143 |
| Escisión, neta | - | 1,185,135 |
| Depreciación | (3,475) | (3,561) |
| Saldo al final del año | <u>21,088,764</u> | <u>21,004,503</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta propiedad, planta y equipo está compuesto por compra de un vehículo por un valor de US\$24,098; repuestos por un valor de US\$63,147 y un equipo de computación por un valor de US\$491.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conformación del pasivo financiero es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobregiro bancario | - | 24,652 |
| Proveedores del exterior | 190,000 | 190,000 |
| Proveedores locales (1) | 19,006,976 | 32,944,767 |
| Otros documentos por pagar | 651,231 | 213,637 |
| | <u>19,848,207</u> | <u>33,373,056</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de pasivo financiero representan principales importes por cancelar a UNIVERSAL PAPER S.A. (Compañía extranjera) por adquisición de materia prima para elaboración de cartones por un monto de US\$14,080,028 (2018: US\$28,149,649). Esta cuenta no genera interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Cabe indicar que por decisión a nivel del Presidente de UNIVERSAL PAPER S.A. aprueba el 31 de diciembre del 2019 que del total de las acreencias que UNIVERSAL PAPER S.A. mantiene con CARTORAMA C.A. por un valor de US\$28,149,649, total de dichas acreencias se compensan mediante una capitalización en dos partes, la primera realizada en el 2019 por el 50% del valor total y el otro 50% en el año 2020 misma que la Junta General de Accionistas aprobó a capitalizar el valor de US\$14,080,028.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conformación de las obligaciones financieras es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Financiera Unión del Sur (1) | 3,078,740 | 3,078,740 |
| Interés Financiera Unión del Sur (1) | 2,299,714 | 2,028,895 |
| Fininvest Overseas INC. (2) | 2,313,786 | 2,313,786 |
| Interés Fininvest Overseas INC. (2) | 4,435,876 | 4,158,222 |
| Saldo al final del año | <u>12,128,116</u> | <u>11,579,643</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las obligaciones bancarias corrientes está compuesta por Financiera Unión del Sur, por un monto de US\$3,078,740 (2018: US\$3,078,740) más intereses bancarios por US\$2,299,714 (2018: US\$2,028,895)

- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las obligaciones bancarias no corrientes está compuesta por Fininvest Overseas INC., por un monto de US\$2,313,786 (2018: US\$2,313,786) más intereses bancarios por US\$4,435,876 (2018: US\$4,158,222).

11. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|----------------|
| Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | (934,849) | (357,894) |
| (+) Gastos no deducibles | 553,352 | 548,473 |
| (=) Utilidad gravable | <u>(381,497)</u> | <u>190,579</u> |
| Total impuesto causado | - | 47,931 |
| Total mínimo anticipo impuesto a la renta | 78,904 | 199,156 |
| Perdida sujeta a amortización en periodos siguientes | <u>(381,497)</u> | - |
| Impuesto a renta corriente | <u>-</u> | <u>199,156</u> |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las retenciones que le han efectuado en el 2019 fue de US\$63,225 y la Compañía mantiene un crédito tributario generado por anticipo de US\$78,904 y un crédito tributario generado por salidas de divisas de US\$247,853.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital Social de la entidad hasta el 31 de diciembre del 2019 estaba constituido por 26.975.000 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$ 0.04.

Aporte Futura Capitalización

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta de aporte futura capitalizaciones es US\$36,555,675; lo cual representa un incremento de US\$14,080,028 con respecto al 2018 cuyo valor fue de US\$22,475,647, rubro en mención fue mediante aporte de UNIVERSAL PAPER S.A. que por decisión a nivel del Presidente de UNIVERSAL PAPER S.A. aprueba el 31 de diciembre del 2019 que del total de las acreencias que UNIVERSAL PAPER S.A. mantiene con CARTORAMA C.A. por un valor de US\$28,149,649, total de dichas acreencias se compensan mediante una capitalización en dos partes, la primera realizada en el 2019 por el 50% del valor total y el otro

50% en el año 2020 misma que la Junta General de Accionistas aprobó a capitalizar el valor de US\$14,080,028.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Durante el ejercicio económico 2019 no existió un aumento de la reserva legal por lo que se mantiene el rubro en mención en US\$ 192,416.

Déficit Acumulado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presenta déficit acumulado en el patrimonio por US\$22,792,433 (2019: US\$19,127,572), que es superior al total de las reservas y mitad más el capital social, que de acuerdo con el Art.361 de la Ley de Compañías constituye que CARTORAMA C.A., se encuentre inmersa en causal de disolución legal.

13. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circularización a 31 de diciembre del 2019 y 2018.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Perdida atribuible | (934,849) | (557,050) |
| Número de acciones en circulación | 26,975,000 | 26.975.000 |
| Perdida básica y diluida por acción | <u>(0.034)</u> | <u>(0,020)</u> |

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las contingencias reveladas en periodos anteriores:

1. Juicio Contencioso Tributario seguido en contra del señor Director Zonal 6 del Servicio de Rentas Internas, por el cual, se impugno la Resolución Administrativa No. 917012014RREV000851, emitida por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas de los ejercicios fiscales 2009 y 2010, de fecha 20 de noviembre del 2014 y notificada en fecha 25 del mismo mes y año, por medio de la cual se pretende sustituir la Resolución que dispuso que la compañía proceda a la devolución de ISD de los citados ejercicios fiscales que habían sido reintegrados. Este proceso se encuentra signado con el No. 01501-2014-141 y tiene una cuantía de US\$275,000 y actualmente se encuentra a la espera de la Admisión de la Sala de Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia, por cuanto, en fecha 24 de enero del 2018, el SRI presento Recurso de Casación.

Considerando que el fallo del Tribunal de instancia fue favorable a la empresa, existen altas posibilidades de que el fallo de la Corte Nacional ratifique el criterio, sin embargo, se debe dejar constancia que podría también modificarse lo resuelto en instancia.

2. Juicio Contencioso Tributario seguido en contra del señor Director Zonal 6 del Servicio de Rentas Internas, por el cual, se impugnaron las Actas de Determinación No.

0120090100073, emitida por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio 2005, fecha 6 de octubre de 2009, y el Acta No. 0120100100084, correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio 2006, fecha 27 de julio de 2010. Originalmente las Actas referidas fueron impugnadas en procesos judiciales independientes, estando los tramites signados con los números 01501-2009-0073 y 01501-2010-0078, respectivamente; sin embargo, los tramites fueron acumulados en un solo proceso, estando finalmente signando con el No. 01501-2009-0073, siendo su cuantía total de US\$3,000,000.

Dentro del referido proceso judicial, se obtuvo sentencia parcialmente favorable, toda vez que se declaró la invalidez de las glosas de precios de transferencia que representaban el rubro más significativo, así como por el recargo del 20%, pero se ratificó la glosa correspondiente a intereses por financiamiento de operaciones comerciales con el exterior, al considerar que ese financiamiento no es una provisión de fondos de su relacionada.

En este sentido, es necesario aclarar que el fallo del Tribunal Distrital de Cuenca dictado el 03 de febrero del 2015, así como se indicó, fue favorable, en gran medida a la empresa. Luego, el SRI interpuso recurso de casación, dentro del que la Sala de la Corte Nacional de Justicia modificó el resultado y ratificó el cargo por precios de transferencia, por lo que, se presentó una Acción Extraordinaria de Protección, en la que, la Corte Constitucional, mediante Sentencia No. 054-17-SEP-CC, declaró que había vulnerado derechos al haber casado el fallo y dispuso la reparación, regresando el proceso a la Sala de la Corte Nacional de Justicia, para que dicte, nuevamente, la sentencia observando lo que había resuelto la Corte Constitucional.

Cabe indicar que durante el ejercicio económico 2019 la Compañía registró un exigible por un valor de US\$296,558 afectando a resultados acumulados así también el registro de deudas ante el Servicio de Rentas Internas por el valor de US\$2,239,852 producto de juicios antes comentados de liquidación de impuesto renta años 2005-2006 por el valor de US\$939,939 y impuesto renta 2007-2008 por el valor de US\$1,299,912, valores en mención que fueron registros contra la partida resultados acumulados.

15. RECLASIFICACION

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de informe.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Octubre 06, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.