

INFORME DE AUDITORIA

VALDISPLAST CIA.LTDA.

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE VALDIPLAST CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VALDIPLAST CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también

comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

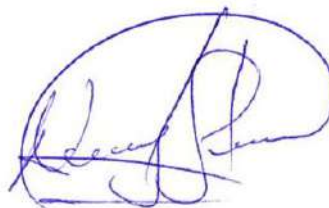
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la sociedad VALDIPLAST CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019; así como, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

Uso del Informe

5. Debido a lo explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para la información y uso por parte de los señores socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante, esta restricción, las normas legales, vigentes disponen que el informe tenga carácter público

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio fiscal 2019, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente



No. de Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SCVS-IRC-2019-00001695

Ing. Nancy Guamán G.
Auditor Externo
SCVS-RNAE No. 948
RUC: 0102664265001

Cuenca, 26 de junio de 2020.

VALDIPLAST CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2019

ACTIVO	-	-	1.193.678,94	
ACTIVO CORRIENTE	-	-	958.657,66	-
ACTIVO DISPONIBLE	-	95.460,13		-
CAJA	830,00	-		-
BANCOS	94.630,13	-		-
ACTIVO EXIGIBLE	-	516.994,09		-
CLIENTES	489.075,34	-		-
PRESTAMOS AL PERSONAL	750,00	-		-
CHEQUES	80,00	-		-
ANTICIPO PROVEEDORES Y OTROS	4.062,15	-		-
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4.832,37	-		-
ANTICIPO DE SUELDOS	17,39	-		-
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 4.756,97	-		-
IMPUESTOS Y RETENCIONES	22.933,81	-		-
ACTIVO REALIZABLE	-	256.720,56		-
PRODUCTO TERMINADO "C"	54.324,38	-		-
MATERIAS PRIMAS	114.745,01	-		-
MATERIAL DE EMPAQUE	6.040,90	-		-
TAPAS, DOSIFICADORES Y VARIOS	81.610,27	-		-
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	89.482,88		-
ANTICIPOS PARA GASTOS	16.874,12	-		-
ANTICIPO PARA INVERSIONES	72.608,76	-		-
ACTIVOS FIJOS	-	-	235.021,28	-
FIJO TANGIBLE	-	235.021,28		-
DEPRECIACION ACUMULADA AL COSTO	- 9.983,59	-		-

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

VALDIPLAST CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2019

		US\$	
PASIVO	-	-	733.301,29
PASIVO CORRIENTE	-	-	733.301,29
PASIVO EXIGIBLE	-	733.301,29	-
CUENTAS POR PAGAR	689.473,89	-	-
PROVEEDORES	469.583,86	-	-
CUENTAS POR PAGAR IESS	4.434,74	-	-
CLIENTES	4.867,92	-	-
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	693,82	-	-
RETENCIONES EN LA FUENTE	4.388,12	-	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	205.505,43	-	-
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	43.827,40	-	-
SUELDOS Y SALARIOS	14.420,09	-	-
BENEFICIOS SOCIALES	26.549,75	-	-
SERVICIOS POR PAGAR	2.857,56	-	-
PATRIMONIO	-	-	460.377,65
CAPITAL	-	4.000,00	-
CAPITAL SOCIAL	4.000,00	-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	484.466,26	-
APORTES EN ESPECIES JUAN PABLO VALDIVIESO	484.466,26	-	-
RESULTADOS	-	- 28.088,61	-
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO	- 28.088,61	-	-
PASIVO + PATRIMONIO			1.193.678,94

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

VALDIPLAST CIA. LTDA
BALANCE DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre de 2019

		US\$
INGRESOS	-	897.010,90
VENTAS PRODUCTO TERMINADO	534.756,20	-
OTRAS VENTAS	343.220,33	-
DEVOLUCIONES EN VENTA	- 4.209,37	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	23.243,74	-
COSTOS DE VENTA Y GASTOS	-	925.099,51
COSTO DE VENTAS	605.915,93	-
GASTOS DE ADMINISTRACION	99.704,58	-
GASTOS FINANCIEROS	14.344,36	-
GASTOS DE VENTAS	204.676,56	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	458,08	-
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO	- -	28.088,61

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

VALDIPLAST CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre de 2019

	US\$
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95.460,13
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-58.518,38
Clases de cobros por actividades de operación	388.619,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	388.619,69
Otros cobros por actividades de operación	29,45
Clases de pagos por actividades de operación	-470.381,81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-224.354,33
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-246.027,48
Otros pagos por actividades de operación	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	23.214,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-334.487,75
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-334.487,75
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	488.466,26
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	-
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	488.466,26
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	95.460,13
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	95.460,13

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

VALDIPLAST CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019

	US\$
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-28.088,61
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9.983,59
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.983,59
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-40.413,36
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-485.148,37
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-22.933,81
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-8.911,91
(Incremento) disminución en inventarios	-256.720,56
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	472.662,14
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.081,94
Incremento (disminución) en beneficios empleados	45.183,86
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4.867,92
Incremento (disminución) en otros pasivos	205.505,43
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-58.518,38

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

VALDIPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30502	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	4.000,00	484.466,26						-28.088,61	460.377,65
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	4.000,00							-	1.000,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	4.000,00							-	1.000,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:									-
CORRECCION DE ERRORES:									-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	484.466,26						-28.088,61	456.377,65
Aumento (disminución) de capital social	-								-
Aportes para futuras capitalizaciones		484.466,26							484.466,26
Prima por emisión primaria de acciones									-
Dividendos							-		-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							-		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta					-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo				-	-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles					-				-
Otros cambios (detallar)			-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								-28.088,61	-28.088,61

Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe

**VALDIPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALDISPLAST CIA LTDA se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaria Décimo Quinta del Cantón Cuenca, con fecha 20 de junio de 2019, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 18 de Julio del 2019 bajo el número 428 libro. Es una Compañía de Responsabilidad Limitada y su domicilio registrado es la Avenida Huagrahuma y el Toril sin número.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

El objeto Social de la Compañía es:

1C2013.11FABRICACIÓN DE PLÁSTICOS EN FORMAS PRIMARIAS: POLÍMEROS, INCLUIDOS LOS POLÍMEROS DE ETILENO, PROPILENO, ESTIRENO, CLORURO DE VINILLO, ACETATO DE VINILLO Y ACRÍLICOS; POLIAMIDAS, RESINAS FENÓLICAS Y EPOXÍDICAS Y POLIURETANOS, RESINAS ALQUÍDICAS Y RESINAS DE POLIÉSTER Y POLIÉSTERES, SILICONAS, INTERCAMBIADORES DE IONES BASADOS EN POLÍMEROS.

2C2220.91FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE PLÁSTICO PARA EL ENVASADO DE PRODUCTOS: BOLSAS, SACOS, CAJONES, CAJAS, GARRAFONES, BOTELLAS, ETCÉTERA.

3C2220.12FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ACABADOS DE PLÁSTICOS: TUBOS, CAÑOS Y MANGUERAS DE PLÁSTICO, ACCESORIOS PARA TUBERÍAS, CAÑOS Y MANGUERAS.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

3.2 Principios contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, y han sido aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.3 Período cubierto

Los estados financieros adjuntos de VALDISPLAST CIA LTDA comprenden el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2019; así como el estado de resultados integrales y el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, aclarando que al haberse constituido la Empresa a mediados del año 2019, sus operaciones de producción y comercialización se fueron dando paulatinamente, arrancando en un 100% a partir del mes de septiembre.

3.4 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por VALDISPLAST CIA LTDA. en esta moneda.

3.5 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que opera la Compañía, que es el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el Ecuador desde el año 2000. Las transacciones que se realizan en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período como diferencias de cambio.

3.6 Propiedad, maquinaria y equipos

Los bienes de propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo, menos depreciación acumulada, si los hubiere. El costo de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargarán a resultados del ejercicio en que se incurren. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes, y en caso de ser aporte de parte de los Señores Socios se registrara en el Activo Fijo con su contrapartida Aporte para futuras capitalizaciones.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en libros, reconociendo la ganancia o pérdida en los resultados del período.

3.7 Depreciaciones y Amortizaciones:

La Compañía deprecia sus Activos Fijos, de acuerdo a las tablas establecidas legalmente.

Años

Tipo de activo	Años
Edificios e Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación seleccionados serian revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

La Compañía (excepto para el rubro de vehículos e instalaciones) tampoco ha determinado valores residuales sobre propiedad, maquinaria y equipos, ya que la gerencia considera que a la fecha de cierre del Balance no es necesario.

En cuanto se refiere a los Moldes que la Empresa requiere adquirir para su producción, están sujetos a una amortización de acuerdo a la vida útil del bien, si es importado su vida útil será mayor a la de un molde producido nacionalmente. La amortización puede estar entre 6 a 36 meses dependiendo de su durabilidad.

3.8 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados
- Cuentas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos fueron adquiridos. La Compañía clasifica sus activos al momento del reconocimiento inicial.

3.8.1 Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados incluyen activos financieros mantenidos para la venta y activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable a través de resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los activos financieros son clasificados como disponibles para la venta si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

3.8.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones de principal efectuadas, más los intereses devengados y no cobrados,

en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada, en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, en cuyo caso se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar incluyen deudores comerciales, cuentas por cobrar a accionistas y otras cuentas por cobrar.

3.8.3 **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

3.8.4 **Método de tasa de interés efectiva:**

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

3.8.5 **Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, serán evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más

eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimado, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.9 Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros se clasifican así:

- Pasivo financiero a valor razonable a través de resultados; ó,
- Otros pasivos financieros.

3.9.1 Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos son mantenidos para negociación o son designados a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.9.2 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo préstamos (de existir), se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

3.9.3 Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

3.9.4 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero será dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la

diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.9.5 **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.10 **Inventarios**

La Compañía maneja inventarios cuya rotación es casi inmediata, para lo cual ha establecido el control de entradas y salidas bajo un sistema automatizado que registra desde la compra al proveedor, el ingreso en el inventario debidamente valorado al precio de compra, y se utiliza para costos el método promedio.

La cuenta de Inventario de la Compañía con sus saldos al 31 de diciembre del 2019 presenta en su Balance los siguientes valores:

PRODUCTO TERMINADO	US\$ 54.324,38
MATERIA PRIMA	US\$ 114.745,01
MATERIAL DE EMPAQUE	US\$ 6.040,90
TAPAS, DOSIFICADORES Y VARIOS	US\$ 81.610,27
TOTAL, INVENTARIOS	US\$ 256.720,56

3.11 **Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento al cierre del año no superior a tres meses. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.12 **Impuesto a la renta**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada

año, para el año 2019 por las indicaciones dadas anteriormente la Compañía no pago impuesto a la renta por haber tenido una pérdida en su operación.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.13 Provisiones

Al ser una Empresa de reciente constitución no es necesario crear provisiones.

3.14 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

3.15.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes.

3.16 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evaluará al cierre de cada período si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existiera indicio, la Compañía efectuará un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta, y es determinado para cada activo individual o unidad generadora de efectivo, cuando el activo no genera flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo

de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra cotizaciones de acciones y otros indicadores de valor razonable disponibles. Las pérdidas por deterioro serán reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, maquinarias y equipos no pueda ser recuperado.

3.17 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a juicio de la Compañía, mediante contratos de crédito con vencimiento a largo plazo, disponibles de forma incondicional, se clasifican como pasivos no corrientes.

3.18 Beneficios a empleados

La Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC-19) de Beneficios a empleados establece que la Compañía utilizará el Método de Unidad de Crédito Proyectada para determinar el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.

La Norma contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- **Retribuciones a corto plazo**, tales como sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las utilidades e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarias (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos);
- **Retribuciones a los empleados retirados**, No se da el caso por ser una Compañía de reciente constitución y sus empleados también inician sus actividades desde el año 2019.
- **Indemnizaciones por cese del contrato**. tales como indemnizaciones por desahucio.
- Durante el periodo 2019 la Compañía el valor total cancelado a los Empleados tanto por remuneraciones como beneficios es por el valor de US\$120.577.17

3.19 Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a compañías del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta. La Empresa no repartió dividendos a sus Socios en el periodo 2019.

4. ACTIVOS EXIGIBLE

Se detalla como sigue, con un saldo total de US\$ 516.994,09

CUENTA	US\$ 2019	
CLIENTES	489.075,34	a
PRESTAMOS AL PERSONAL	750,00	
CHEQUES	80,00	
ANTICIPO PROVEEDORES Y OTROS	4.062,15	
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4.832,37	
ANTICIPO DE SUELDOS	17,39	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 4.756,97	b
IMPUESTOS Y RETENCIONES	22.933,81	c
TOTAL	516.994,09	

- a) Valor pendiente de cobro por ventas a crédito al cierre del ejercicio económico US\$ 489.905.34
- b) Se registra una provisión de cuentas incobrables de US\$ 4.756.97
- c) Se detalla cómo sigue, con un saldo total de US\$22.933.81

CUENTA	US\$ 2019
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A.)	14.366.56
IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE CREDITO TRIBUTARIO	8.567.25
TOTAL	22.933.81

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

La Compañía al encontrarse en su etapa de inicio realizó anticipos para inversiones de acuerdo al siguiente detalle:

GASTOS DE IMPORTACION	US\$16.874,12
ANTICIPO COMPRA DEPARTAMENTO COMERCIAL	US\$ 20.000,00
ANTICIPO ADECUACIONES DEPARTAMENTO COMERCIAL	US\$ 52.608,76
TOTAL	US\$ 89.482,88

-ver página siguiente-

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se detalla como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo						
COSTO	Saldo al	Adicione s	Reclasificado al gasto y/o Ventas	Bajas	Transfer encias	Saldo al
	1/6/2019					31/12/2019
No Depreciables						
TERRENOS	0.00	-	-	-	-	0.00
TOTAL	0.00	-	-	-	-	0.00
Depreciables						
EDIFICIOS	0.00					0.00
EQUIPO COMPUTACION	1.700,00					1.700.00
VEHICULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE	142.585.56					142.585.56
OTROS ACTIVOS FIJOS	544.50					544.50
MAQUINARIA Y EQUIPO	66.477.64					66.477.64
MOLDES	33.697.17					33.697.17
(-)Depreciación Acumulada						
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION	133.32					133.32
DEPRECIACION VEHICULOS	5.858.80					5.858.80
DEPRECIACION OTROS ACTIVOS	25.62					25.62
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	2.456,76					2.456.76
DEPRECIACION MOLDES	1.509.09					1.509.09
TOTAL DEPRECIACIONES	9.983.59					9.983.59
TOTAL ACTIVOS FIJOS	235.021.28			-	-	235.021.28

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Compañía no tiene obligaciones con ninguna Institución Financiera.

-ver página siguiente-

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Valores por pagar es de US\$ 733.301,29 con el siguiente detalle:

CUENTA	US\$ 2019	
CUENTAS POR PAGAR	689.473,89	
PROVEEDORES	469.583,86	
CUENTAS POR PAGAR IESS	4.434,74	
CLIENTES	4.867,92	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	693,82	a
RETENCIONES EN LA FUENTE	4.388,12	a
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	205.505,43	b
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	43.827,40	
SUELDOS Y SALARIOS	14.420,09	
BENEFICIOS SOCIALES	26.549,75	
SERVICIOS POR PAGAR	2.857,56	
TOTAL	733.301,29	

- a) Con la Administración Tributaria es de US\$ 5.081,94 y se detalla de la siguiente manera:

CUENTA	US\$ 2019
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	693,82
RETENCIONES EN LA FUENTE	4.388,12
TOTAL	5.081,94

- b) El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 205.505.43 y corresponde a préstamos personales del Socio Juan Pablo Valdivieso Torres.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La Compañía no registra obligaciones financieras a largo plazo.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste de 4.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos. Las 4.000 acciones están suscritas y pagadas, cuyo cuadro de socios es el siguiente:

SOCIOS	CAPITAL	PORCENTAJE
ORDÓÑEZ VALDIVIESO ISRAEL IVAN	760	19.00%
ORDÓÑEZ VALDIVIESO NICOLAS ALEJANDRO	1.200	30.00%
VALDIVIESO RAMIREZ MARIA DANIELA	1.000	25.00%
VALDIVIESO TORRES JUAN PABLO	1.000	25.00%
VINTIMILLA VINTIMILLA PABLO ESTEBAN	40	1.00%
TOTAL	4.000	100.00%

11. APORTES SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El Socio Señor Juan Pablo Valdivieso Torres ha realizado aportes para futuras capitalizaciones en especies por un monto de US\$484.466,26, que corresponde principalmente a stocks de inventarios, vehículos, maquinaria y equipo y otros Activos Fijos.

12. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al cierre del periodo la Empresa al no obtener utilidades no estuvo obligada a realizar esta reserva.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La pérdida del ejercicio 2019 fue de US\$28.088.61, la cual no es acumulada por cuanto la Compañía inició sus actividades en este periodo.

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A diciembre 31 del 2019 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

15. INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Dando cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el R.O. Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015 y su reforma mediante Resolución del SRI No. 282, publicada en R.O. Suplemento 792 de 7 de Julio del 2016, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme al Instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los auditores externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe, la empresa se halla preparando dicha información.

16. HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de preparación de los balances la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados el 31 de diciembre del año 2019.