

GRUNDENPLAST S.A

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2019

GRUNDENPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
GRUNDENPLAST S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GRUNDENPLAST S.A., que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de GRUNDENPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de GRUNDENPLAST S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar la opinión.

Asuntos clave de Auditoría

Son aquellos que a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la expresión de la opinión, sin expresar una opinión por separado de los mismos.

No hemos identificado asuntos clave que deban ser informados.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera — NIIF. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de generación de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores que pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- d) Concluimos sobre la capacidad del uso, por parte de la Administración, del negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como tal. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son suficientes, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de modo que logren una presentación razonable.
- f) Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a los asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

- g) De acuerdo con la normativa tributaria vigente relacionada con la obligatoriedad de opinar sobre el cumplimiento tributario de la compañía en su calidad de sujeto pasivo como agente de retención y percepción. Nuestra opinión al respecto se emitirá por separado.

Guayaquil, Abril 8 de 2020



Rosario Yanki Alajo
Auditor Independiente
S.C.V.S-RENAE-1242

GRUNDENPLAST S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	NOTAS	USD 2019	USD 2018
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al efectivo	(A)	86,732	137,597
Cuentas por Cobrar	(B)	664,437	549,656
Activos por Impuestos Corrientes	(C)	93,020	95,023
Inventarios		653,472	811,451
Gastos Anticipados		2,278	4,562
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1'499,939	1'528.289
ACTIVO FIJO			
Propiedad, Planta y Equipo	(D)	2'451,903	2'431,952
Depreciación Acumulada	(D)	(1'657,568)	(1'510.150)
TOTAL ACTIVO FIJO		794,335	921.801
TOTAL ACTIVOS		2,294,274	1,196,420
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar		558,883	718,440
Obligaciones Bancarias por Pagar	(E.1)	134,663	757,397
Impuestos por Pagar		29,461	6,253
Provisiones Acumuladas por Pagar	(F.1)	21,605	33,621
TOTAL PASIVO CORRIENTE		744,612	1,515,711
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias por Pagar L/P	(E.2)	528,448	-
Provisiones Acumuladas por Pagar L/P	(F.2)	35,417	47,460
Pasivo Diferido		-	10,764
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		563,865	58,224
TOTAL PASIVOS		1,308,447	770,223
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital		137,600	137,600
Reservas Legal y Facultativa		70,024	70,024
Resultados Acumulados NIIF		200,130	200,130
Resultados Anteriores		542,273	491,027
Utilidad del Ejercicio		35,770	47,375
TOTAL PATRIMONIO		985,796	946,156
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,294,274	1,196,420

Alexis Duran Rendón
Gerente GeneralCPA. Juan Carlos Alcívar
Contador

GRUNDENPLAST S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		USD 2019	USD 2018
INGRESOS			
Ventas Bienes y Servicios	(G)	2'801,908	3'226,067
Otros Ingresos		51,152	11,235
TOTAL INGRESOS		2'853,060	3'237,302
COSTO DE VENTAS	(H.1)	2'418,408	2'699,782
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administración y de Ventas	(H.2)	287,107	385,698
Gastos Financieros	(H.3)	72,845	65,146
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		359,952	450,844
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		74,700	86,675
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES		(11,205)	(13,001)
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA		63,495	73,674
(-) IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		(27,726)	(26,299)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		35,769	47,375



Alexis Duran Rendón
Gerente General



CPA. Juan Carlos Alcívar
Contador

GRUNDENPLAST S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Reservas	Utilidades Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
DICIEMBRE 31, 2017	137,600	65,741	642,306	49,141	894,788
TRANSFERENCIA UTILIDAD AÑO ANTERIOR			48,851	(49,141)	290
AUMENTO DE RESERVA LEGAL		4,282			4,282
UTILIDAD DEL EJERCICIO				47,375	47,375
DICIEMBRE 31, 2018	137,600	70,024	691,157	47,375	946,156
TRANSFERENCIA IMPTO DIFERIDO			3,871		
TRANSFERENCIA UTILIDAD AÑO ANTERIOR			47,375	(47,375)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO				35,769	
DICIEMBRE 31, 2019	137,600	70,024	742,403	35,769	985,796



Alexis Duran Rendón
Gerente General



CPA. Juan Carlos Alcívar
Contador

GRUNDENPLAST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	3'279,211
Otros cobros en actividades de operación	-
Pagado a proveedores	(2'882,214)
Pagos a y por cuenta de empleados e impuestos	(311,655)
Otros Pagos de actividades de Operación	40,000
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	125,242

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(19,951)
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	12,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(7,951)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES FINANCIACION:

Financiación por Instrumentos financieros	1'902,017
Liquidación de Instrumentos Financieros	(2'070,173)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(168,156)

EFFECTIVO Y BANCOS:

Incremento / Disminución neta durante el año	(50,865)
Saldo al comienzo del año	137,597

SALDOS AL FINAL DEL AÑO **86,732**

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio 74,700

Ajustes por Depreciación y Amortización 147,418

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Incremento Cuentas por cobrar comerciales	(114,781)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	85,721
Disminución en Inventarios	157,979
Incremento en Otros Activos	(17,667)
Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales	(47,863)
Incremento en Beneficios de empleados	18,655
Disminución en Anticipos de Clientes	(10,764)
Disminución en Otros Pasivos	(168,156)

TOTAL DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS (96,876)

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **125,242**



Alexis Duran Rendón
Gerente General



CPA. Juan Carlos Alcívar
Contador

GRUNDENPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

GRUNDENPLAST S.A, fue constituida el 30 de Enero de 1998, está regulada por la Ley de compañías, tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil. El objeto principal de la compañía es la Producción y Comercialización de artículos de Plástico.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento. - 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, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. Excepto por los elementos de Propiedad, Planta y Equipo que se miden a valores revaluados al final del periodo,

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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía que se describe a continuación:

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

Nivel 2: Datos de entrada (Insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada que no observables para el activo o pasivo.

Para los activos o pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo.

- 2.4 Juicios y Estimaciones. – La preparación de Estados financieros conforme las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige que la Administración ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía.

3. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

- 3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. – La compañía presenta los activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera en base a la clasificación de corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o es efectivo o equivalente de efectivo. El resto de activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado dentro del ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga el derecho incondicional para aplazar su cancelación. La compañía registra el resto de sus pasivos como no corrientes.

- 3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos en efectivo o disponible en bancos así como inversiones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.
- 3.3 Instrumentos financieros. – Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero y un pasivo financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

➤ *Medición Inicial*

Excepto en las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden a su valor razonable, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a un activo o pasivo financiero que se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

➤ *Medición Posterior*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

➤ *Clasificación*

Activos Financieros

Los activos financieros, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio y las características de los flujos de efectivo contractuales, se clasifican en las siguientes categorías:

Costo Amortizado. – Los activos financieros cuyo modelo de negocio sea mantener los activos para el cobro de flujos de efectivo contractuales, cuando dichos flujos representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos se incluyen en ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral. – Los activos financieros cuyo modelo de negocio es mantener los activos para el cobro de flujos contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos del valor en libros se reconocen en ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias o pérdidas por tipo de cambio, que se reconocen en resultados.

Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI, se reclasifica del capital a resultados, y se reconocen en otros ingresos netos. Las ganancias cambiarias se registran en otros ingresos netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Valor razonable con cambios en resultados. – Los activos que no cumplen los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable, se reconoce en resultados y se presenta en otros ingresos netos en el periodo que surgen.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros, según se midan posteriormente, se clasifican en pasivos a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

Los pasivos al costo amortizado incluyen: Obligaciones Financieras, Cuentas por Pagar comerciales, Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas y Otras Cuentas por Pagar, todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado.

Las Obligaciones Financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestra a su valor nominal.

Cuentas por Pagar Comerciales a Compañías Relacionadas, corresponden a obligaciones de pago cuyos términos no se han definido, se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

Baja de Activos Financieros, un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando se transfieren los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Baja de Pasivos Financieros, la compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Compensación de activos y pasivos financieros, un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de Situación Financiera su valor neto, cuando y solo cuando la compañía tenga el derecho exigible legalmente de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

- 3.4 Inventarios. - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable corresponden al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.5 Propiedades, Planta y Equipo

- 3.5.1 Medición Inicial. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Cuando corresponda incluirá costos de desmantelamiento y retiro del elemento y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

3.5.2 Medición Posterior (Modelo de Revaluación). – Después del reconocimiento inicial, los bienes de Propiedad, Planta y Equipo se contabilizan por su valor revaluado. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera significativamente del que habría sido calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Los incrementos en el valor en libros se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio, como Superávit por Revaluación, excepto si se revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se revierta la disminución.

Los decrementos del valor en libros, se reconocen en los resultados del periodo en la medida que excede el saldo mantenido en Superávit por Revaluación, si hubiere, en cuyo caso se reconocen en Otros Resultados Integrales.

3.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos 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 sobre una base prospectiva.

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

Clase de activos	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	21.93
Equipos de computación	3
Vehículos	20

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

3.6 Servicios y otros Pagos Anticipados

Comprenden los beneficios económicos futuros que se esperan obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de los bienes o servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

- 3.7 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.8 Beneficios a trabajadores

Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- 3.9 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.9.1 Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario, al final de cada período. Para el año 2019, la tarifa impositiva es del 25% sobre su base imponible

3.9.2 Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se provisiona en su totalidad, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos. Se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

- 3.10 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

3.11 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

3.12 Cambios y modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera. Las siguientes normas están vigentes por primera vez a partir del periodo 1 de enero de 2019:

- Nueva Norma NIIF 16 Arrendamientos, establece principios para reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9, aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que puede dar lugar a una compensación negativa, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de cambios en resultados del ejercicio.
- Modificaciones a la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- Modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, modificación, reducción o liquidación del plan.
- CIINIF 23, la incertidumbre frente a los tratamientos de Impuestos a las Ganancias, especifica como reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto a las ganancias, cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales en una transacción concreta.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Entidad.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan 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 períodos anteriores son revertidas cuando se produce 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 hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.5.3

4.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 3.3, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

5. NOTAS RELEVANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. EFECTIVO Y BANCOS

Corresponden a valores disponibles y su equivalente en cuentas bancarias, como sigue:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	86,732	137,597

B. CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a valores por cobrar a clientes, anticipos a proveedores y garantías, generados durante el ejercicio 2019, como sigue:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Clientes	563.088	415.799
Cheques en Caja clientes	96.783	147.417
Cheques Devueltos	-	1.236
Empleados	-	200
Anticipos a proveedores	2.129	1.440
Garantías	1.200	-
	663.200	566.092

C. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponden a valores por créditos tributarios, generados durante el ejercicio 2019, como sigue:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Anticipo de Impuesto a la Renta	5.585	-
Retenciones en Fuente	23.452	4.753
Retenciones ISD	62.717	89.468
Retenciones IVA	450	-
Credito Tributario IVA Compras	815	803
TOTAL	93.019	95.023

D. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corresponden a saldos al 31 de diciembre, compuestos por los siguientes rubros:

	(En U.S dólares)		
	2019	Adiciones/Retiros	2018
Edificios	177.002		177.002
Equipos de Computación	37.191		37.191
Vehículos	200.316		200.316
Maquinarias y Equipos	1'626.747	19.951	1'606.796
Maq. y Equipos Revaluados	384.003		384.003
Muebles y Enseres	26.644		26.644
TOTAL	2'451.903	19.951	2'431.952

Durante el ejercicio 2019, se registraron las depreciaciones respectivas, reflejando un saldo acumulado de acuerdo con las políticas contables:

	(En U.S dólares)		
	2019	Provisión/Ajustes	2018
Deprec. Acumulada Costo histórico	1'298.855	129.889	1'168.966
Deprec. Acumulada Costo revaluado	358.713	17.529	341.184
TOTAL DEPRECIACION	1'657.568	147.418	1'510.150

VALOR NETO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	794.335	921.802
---	----------------	----------------

E. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Corresponden a obligaciones con Instituciones financieras a corto y largo plazo, como siguen:

E.1 Obligaciones Bancarias a Corto Plazo

	(US Dólares)	
	2019	2018
Diners Club	2.120	1.622
Banco Rumiñahui	61.071	553.063
Banco Internacional	<u>71.472</u>	<u>202.712</u>
TOTAL	134.663	757.397

E.2 Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

	(US Dólares)	
	2019	2018
Banco Rumiñahui	528.448	755.775

F. PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Corresponden a varias provisiones para cumplir con obligaciones laborales y beneficios a los trabajadores, como sigue:

F.1 Provisiones Acumuladas a Corto Plazo

	(US Dólares)	
	2019	2018
Participación Trabajadores	11.205	13,001
Provisiones Beneficios Sociales	7.055	14.636
IESS por Pagar	<u>3.345</u>	<u>5.984</u>
TOTAL	21.605	33.621

F.2 Provisiones Acumuladas a Largo Plazo

	(US Dólares)	
	2019	2018
Jubilación Patronal	25.249	33.033
Desahucio	<u>10.168</u>	<u>14.426</u>
TOTAL	35.417	47.460

G. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Ventas tarifa 12%	2'816.371	3'262.404
Ventas tarifa 0%	75.777	118.282
(-) Desc't/Devoluc. Ventas	<u>90.240</u>	<u>154.619</u>
TOTAL VENTAS NETAS	2'801.908	3'226.067

H. COSTOS Y GASTOS

H.1) Al 31 de diciembre de 2019, los Costos y Gastos son como sigue:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Costos Directos		
Costo de Venta	1'878.690	2'059.403
Sueldos, Sobretiempo y Beneficios	161.509	252.092
Aporte a la Seguridad Social	16.604	28.358
Honorarios	-	15.575
Jubilación Patronal	-	3.132
Desahucio	-	3.506
Otros	-	8.388
Mantenimiento y Reparaciones	110.234	35.377
Depreciaciones	120.239	110.749
Suministros-Servic. Varios Fabricación	122.909	70.310
Seguro Maquinaria	4.823	4.845
Servicios Públicos	4.823	4.845
Total Costos	2'418.408	2'699.782

H2) Al 31 de diciembre, los Gastos Operacionales se conformaron de la siguiente manera:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Gastos Administrativos y Ventas		
Sueldos, Sobretiempo y Beneficios	108.409	120.979
Aporte a la Seguridad Social	8.210	10.642
Honorarios Profesionales	25.369	33.275
Jubilación Patronal	-	4.071
Desahucio	-	2.385
Arrendamiento de inmuebles	8.169	7.827
Mantenimientos y Reparaciones	25.482	6.569
Suministros y Materiales	5.280	32.418
Gastos de Depreciación	27.179	27.718
Servicios Públicos	4.927	6.793
Provisión Cuentas incobrables	-	4.011
Combustible	6.764	13.098
Transporte Mercadería	11.959	4.546
Seguros y Reaseguros	2.734	7.734
Gastos de Gestión	1.647	722
Impuestos y Contribuciones	5.857	22.416

Gastos de Viaje	8.574	17.266
Otros Servicios	35.382	62.110
Otros bienes	673	719
IVA gasto	491	399
TOTAL GASTOS ADMIN.Y VTAS	287.107	385.698

H3) Al 31 de diciembre, los Gastos Financieros se conformaron de la siguiente manera:

	(US Dólares)	
	2019	2018
Gastos Financieros		
Comisiones Bancarias	4.379	5.081
Intereses Bancarios	68.466	60.066
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	72.845	65.147

6. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La base de cálculo para determinar la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía y la base imponible del impuesto a la renta fue la siguiente:

	(USD en dólares)	
	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	74.700	86.676
(-) Participacion Trabajadores	11.205	13.001
(+) Gastos no Deducibles	47.408	27.797
Utilidad Gravable	110.903	101.471
Impuesto a la Renta Causado	27.726	25.368
(-) Anticipo IRTA determinado	-	26.299
(-) Retenciones en Fuente	23.452	22.732
(-) Retenciones Fuente Años Ant.	-	861
(-) Anticipo IRTA pagado	5.585	2.933
(-) Impuesto Salida de Divisas	62.717	89.468
Saldo a favor	(64.029)	(89.695)
Tarifa de Impuesto a la Renta	25%	25%

7. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, entro en vigencia la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria, mediante publicación en Registro Oficial No.111. Las principales reformas que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones:

- Sobre dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades nacionales.
- Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades fondos o fideicomisos de titularización cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles.
- Pagos de rendimientos financieros con plazo mínimo de tenencia de 365 días.
- Aquellos derivados directa y exclusivamente de proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos, como sectores prioritarios para el Estado.

Deducciones:

- Intereses sobre operaciones con partes relacionadas, siempre que no sea mayor del 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- Se deducirá el 50% adicional de gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.
- Las provisiones para atender pagos de Desahucio y pensiones Jubilares Actuariales formuladas por empresas especializadas. Son deducibles las pensiones jubilares del personal que haya cumplido más de 10 años en la misma empresa.
- Se deducirá el 100% adicional en gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas y proyectos deportivos, hasta el 1% del ingreso gravado por el recurso y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregadas por instituciones de educación superior.

Otros:

- Los dividendos o utilidades distribuidos a todo tipo de contribuyentes, excepto a sociedades residentes en el Ecuador, estarán gravados en el 40%
- Se elimina el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- Se establece nuevo régimen impositivo de impuesto a la Renta, impuesto al Valor Agregado, y los consumos Especiales para microempresas, incluidos los microemprendedores.
- Sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a \$ 1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única y temporal en los ejercicios fiscales 2020, 2021, y 2022. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018.

Se incrementó la tarifa del impuesto a la renta para el año 2019 para sociedades a la tarifa del 25%, no obstante la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares titulares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador; cuando dicha composición societaria supere el 50%, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.