

FIGURETTI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados Financieros Separados
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FIGURETTI S.A.

Estados Financieros Separados
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 6
Estado separado de situación financiera	7 - 8
Estado separado de resultados integrales	9
Estado separado de cambios en el patrimonio	10
Estado separado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros separados	12 – 60

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera – Completas
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*
IFAC - *International Federation of Accountants*
-

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
FIGURETTI S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de **FIGURETTI S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado separado de resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre las cifras correspondientes del asunto descrito en el párrafo 3 de la sección "*Fundamento de la opinión con salvedad*", los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados separados y flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedad

3. Con fecha 11 de abril del 2019, emitimos una opinión con salvedad (por limitación al alcance) sobre los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2018, debido a que la Compañía como parte de su plan de mejora estaba efectuando cambios en su proceso de control informático sobre la formulación de costeo de sus unidades de productos terminados, proceso que no pudo ser concluido al cierre de dicho período. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía aún no ha concluido el proceso de cambio del control informático que permita la formulación automática del costeo de productos terminados durante todo el período. Por consiguiente, nuestra opinión sobre los estados financieros del período actual también es una opinión con salvedad debido al posible efecto de este hecho sobre los saldos de inventarios de productos terminados, costo de ventas y ganancias acumuladas al 31 de diciembre del 2019.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

(Continúa)



✉ info@ngv.com.ec
☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A
🌐 www.ngv.com.ec

Párrafo de énfasis – COVID 19

5. Llamamos la atención sobre la Nota 25 de los estados financieros, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Cuestiones clave de auditoría

6. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones, y que se indican a continuación, han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.
- Cuestión clave: Estimación de pérdidas crediticias esperadas por US\$ 790,638; ver nota 4 y 8 a los estados financieros.

Riesgo	Respuesta de auditoría
<p>Al 31 de diciembre del 2019, la estimación para pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar comerciales, implica un alto grado de juicio e incertidumbre, principalmente por la probabilidad de incumplimiento de clientes del exterior (Venezuela) debido a las dificultades financieras que se generan por las condiciones económicas de dicho país.</p> <p>La estimación al 31 de diciembre del 2019 fue determinada en base a la experiencia crediticia y evolución de pagos de los clientes locales y del exterior e información disponible a la fecha de los estados financieros.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Revisamos la metodología de estimación de perdidas crediticias futuras aplicada por la Administración sobre los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar para confirmar que era consistente con los requerimientos de las NIIF 9 y con los aplicados en periodos anteriores. - Probamos la integridad y exactitud de los datos utilizados por la Administración para estimar el deterioro. - Evaluamos el comportamiento histórico de las cancelaciones de aquellos clientes de dudosa recuperación y su consideración en la estimación de la provisión para deterioro. - Nos entrevistamos con la administración para evaluar la consideración de estas tendencias de morosidad al determinar la provisión y, asimismo, lo comparamos con las tendencias históricas - Revisamos y evaluamos la razonabilidad de los supuestos clave utilizados, incluyendo la probabilidad de impago y el tamaño de la pérdida si el incumplimiento ocurriera.

(Continúa)

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec
 ☎ (+593) 42 387 599
 (+593) 42 384 920
 (+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511
 y Las Monjas, Edif. Fontana,
 piso 3, Dep. 3A
 🌐 www.ngv.com.ec

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

7. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de *negocio en marcha* excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
9. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera separada de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene *nuestra opinión*. Una *seguridad razonable* es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511
y Las Monjas, Edif. Fontana,
piso 3, Dep. SA

🌐 www.ngv.com.ec

- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
12. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
13. También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
14. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

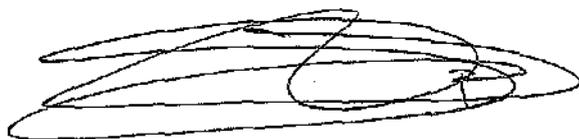
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las disposiciones del consejo Nacional de Valores y de obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

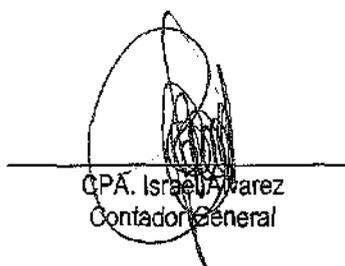
FIGURETTI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	104,246	121,319
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	100,000	100,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	1,314,148	1,953,923
Cuentas por cobrar partes relacionadas	18	947,163	1,045,980
Inventarios	9	4,641,404	3,850,016
Activos por impuestos corrientes	10	718,786	672,207
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	201,200	201,200
Pagos anticipados		150,890	32,507
Total activos corrientes		8,177,837	7,977,152
Activos no corrientes:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	12	4,326,403	4,457,836
Activo intangible		3,950	3,950
Inversiones en subsidiarias	13	550	550
Aportes para futura capitalización	13	62,785	62,785
Cuentas por cobrar partes relacionadas	18	-	281,447
Activos por impuestos diferidos	10	12,753	10,813
Total activos no corrientes		4,406,441	4,817,381
Total activos		12,584,278	12,794,533



Ing. Juan Carlos Abad Decker
Gerente General



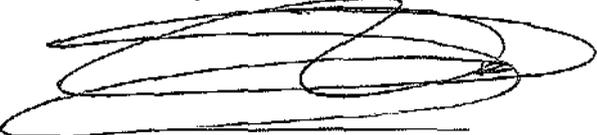
CPA. Israel Alvarez
Contador General

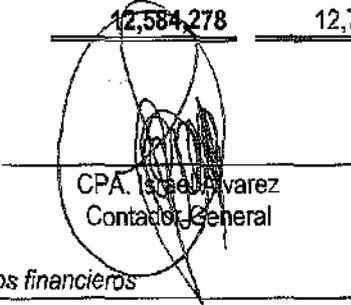
Las notas explicativas 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros

FIGURETTI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	14	3,245,650	2,418,598
Emisión de obligaciones	14	500,000	500,000
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	2,585,628	3,376,456
Cuentas por pagar partes relacionadas	18	501,156	446,721
Beneficios a empleados	16	322,150	259,805
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,004,857	740,194
Total pasivos corrientes		8,159,441	7,741,774
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras largo plazo	14	873,410	1,123,389
Emisión de obligaciones largo plazo	14	500,000	1,000,000
Cuentas por pagar partes relacionadas	18	1,198,612	1,038,738
Otras cuentas por pagar largo plazo	15	44,910	180,050
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	17	169,038	174,573
Pasivos por impuestos diferidos	10	5,415	13,708
Total pasivos no corrientes		2,791,385	3,530,458
Total pasivos		10,950,826	11,272,232
Patrimonio:			
Capital social	19	492,000	492,000
Reserva legal		20,256	4,299
Resultados acumulados		1,121,196	1,026,002
Total patrimonio		1,633,452	1,522,301
Total pasivos y patrimonio		12,584,278	12,794,533


Ing. Juan Carlos Abad Decker
Gerente General

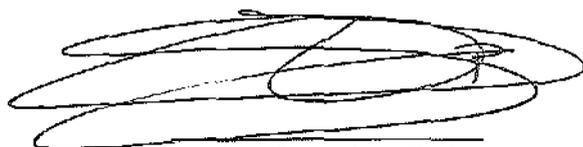

CPA. Ismael Alvarez
Contador General

Las notas explicativas 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros

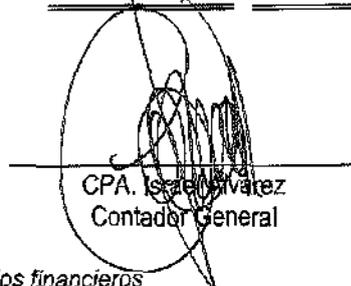
FIGURETTI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Resultados Integrales Separado
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	9,938,994	10,011,988
Costo de ventas	21	<u>(7,702,036)</u>	<u>(7,673,359)</u>
Ganancia bruta		2,236,958	2,338,629
Otros ingresos		620,863	456,030
Gastos de administración	21	<u>(1,016,862)</u>	<u>(755,225)</u>
Gastos de ventas	21	<u>(1,081,432)</u>	<u>(1,015,973)</u>
Otros egresos	21	<u>(170,383)</u>	<u>(151,467)</u>
		<u>(1,647,815)</u>	<u>(1,466,635)</u>
Ganancia operacional		589,144	871,994
Costo financieros		<u>(384,111)</u>	<u>(736,103)</u>
Ingresos financieros		<u>2,877</u>	<u>47,185</u>
		<u>(381,234)</u>	<u>(688,918)</u>
Ganancia antes de la participación de trabajadores e Impuesto a la renta		207,910	183,076
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	<u>(31,187)</u>	<u>(27,461)</u>
Ganancia antes del Impuesto a la renta		176,723	155,615
Impuesto a la renta	10	<u>(95,814)</u>	<u>(76,528)</u>
Ganancia del período		80,909	79,087
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	17	<u>30,242</u>	-
Total resultado integral del año		<u>111,151</u>	<u>79,087</u>



Ing. Juan Carlos Abad Decker
Gerente General



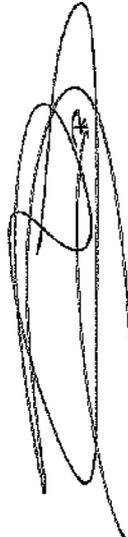
CPA. Isabel Alvarez
Contador General

Las notas explicativas 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros

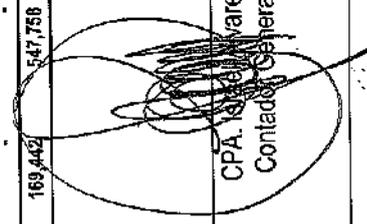
FIGURETTI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit revalorización NIF	Resultados acumulados				Total patrimonio de los accionistas
						Adopción NIF por primera vez	Ganancias retenidas	Otro resultado integral	Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	320,000	172,000	4,299	1,352	248,657	468,543	231,072	(1,001)	948,623	1,444,922
Transferencia a reserva legal	-	-	8,048	-	-	-	(8,048)	-	(8,048)	-
Transferencia a ganancias retenidas	-	-	-	-	-	-	(1,001)	1,001	-	-
Reconocimiento de impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	(1,708)	-	(1,708)	(1,708)
Capitalización	172,000	(172,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación por depreciación	-	-	-	-	(48,006)	48,006	-	-	-	-
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	79,087	-	79,087	79,087
Saldo al 31 de diciembre del 2018	492,000	-	12,347	1,352	200,651	516,549	289,402	-	1,017,954	1,522,301
Transferencia a reserva legal	-	-	7,909	-	-	-	(7,909)	-	(7,909)	-
Otros	-	-	-	-	(6,595)	6,595	-	-	-	-
Compensación por depreciación	-	-	-	-	(24,814)	24,814	-	-	-	-
Otros resultados integrales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ganancia actuarial - beneficios post empleo	17	-	-	-	-	-	-	30,242	30,242	30,242
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	80,909	-	80,909	80,909
Saldo al 31 de diciembre del 2019	492,000	-	20,256	1,352	189,442	547,758	372,402	30,242	1,121,156	1,633,452



Ing. Juan Carlos Abad Decker
Gerente General

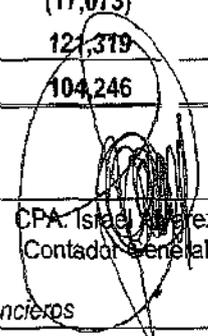


CPA. Juan J. Alvarez
Contador General

Las notas explicativas 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

FIGURETTI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Flujos de efectivo separado
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación: (Nota 22)			
Efectivo recibido de clientes		10,252,141	10,329,653
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(9,060,087)	(8,528,902)
Intereses ganados		2,877	47,185
Intereses pagados		(291,518)	(620,036)
Impuestos recuperados	10	86,202	-
Impuesto a la renta pagado	10	-	(11,429)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación		989,615	1,216,471
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades y equipos	12	(402,952)	(528,303)
Recibido en venta de propiedades y equipos	12	70,000	-
Incremento de inversiones	7	-	(100,000)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(332,952)	(628,303)
Flujos de efectivo de actividades de financiación: (Nota 22)			
Obligaciones bancarias y financieras recibidas	14	2,775,298	9,543,504
Obligaciones bancarias y financieras pagadas	14	(2,992,791)	(10,415,960)
Obligaciones emitidas recibidas	14	-	903,813
Obligaciones emitidas pagadas	14	(500,000)	(463,813)
Recibido de partes relacionadas	15	73,510	2,298,897
Pagada de partes relacionadas	15	(29,753)	(2,699,612)
Pagada de terceros	15	-	(30,000)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		(673,736)	(863,171)
Aumento (disminución) neto en el efectivo		(17,073)	(275,003)
Efectivo al principio del año	6	121,319	396,322
Efectivo (sobregiro) al final del año	6	104,246	121,319
			
Ing. Juan Carlos Abad Decker Gerente General			
			
CPA. Israel Alvarez Contador General			

Las notas explicativas 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Entidad que informa

FIGURETTI S.A., en adelante "la Compañía", fue constituida en Guayaquil – Ecuador en octubre 22 de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en enero 12 de 1998. La Compañía está registrada en el Mercado de Valores y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en oficinas e instalaciones arrendadas por compañía relacionada ubicadas en el Km. 10,5 vía Daule de la ciudad de Guayaquil y actualmente produce y comercializa empaques y envases para alimentos y bebidas; impresiones en gran formato (Gigantografías), vallas publicitarias; e impresión de tarjeta de telefonía móvil.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de **FIGURETTI S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera *uniforme* a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros separados terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general el 1 de julio del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

b) Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por maquinarias que son registrados a su valor de revalúo. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de **FIGURETTI S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros separados. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

Las revisiones en las estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) **Juicio:** En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros separados adjuntos:
- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar sus activos financieros y valorarlo como: costo amortizado, valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o valor razonable con cambios en patrimonio neto (nota 5).
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros (nota 5).
 - Juicio para estimar la provisión de pérdidas crediticias esperadas y la materialidad del efecto de su aplicación u omisión de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 9 (nota 8)
 - Se requiere el juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras. (nota 10).
 - La clasificación de un activo no corriente mantenido para la venta, requiere juicio profesional de lo que representa el tiempo usual y habitual en el que el activo está disponible para la venta inmediata (nota 11).
 - La Administración utiliza el juicio para decidir la medición posterior de sus maquinarias y equipos ya sea al costo menos depreciación o al costo revaluado (nota 12).
 - La Administración ha utilizado el juicio profesional al considerar la existencia o no, de indicios de deterioro de valor de sus maquinarias. (nota 3.g)
 - Juicio al determinar si un acuerdo contiene un arrendamiento, y si la Compañía está razonablemente segura de extender el arrendamiento por más del plazo originalmente acordado de un año (nota 3. e)
 - Juicio en la determinación de que constituye una obligación de desempeño y cuándo la Compañía transfiere al comprador el control de los bienes o servicios vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso de actividades ordinarias en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo de acuerdo a la NIIF 15) (nota 17).
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente (nota 18).

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

(ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas crediticias esperadas. (nota 8)
- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios (nota 9).
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos (nota 12).
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales (nota 17).

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable: El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo. El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

- Nivel 2 - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente.
- Nivel 3 - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

Al 31 de diciembre del 2019, los elementos medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía de los párrafos anteriores, aplican a los instrumentos financieros (efectivo y equivalente de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y otros pasivos financieros). Al 31 de diciembre del 2019, los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable. Otros elementos que requieran ser medidos al valor razonable de acuerdo a las jerarquías antes mencionadas, son las máquinas revaluadas y activos no corrientes mantenidos para la venta.

e) **Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF**

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que son de aplicación a partir del 1 de enero 2019:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
Aplicación efectiva para los periodos que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación reducción o liquidación de un plan
	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual

NIIF 16 “Arrendamientos”

La Compañía ha aplicada en los estados financieros estatutarios, la nueva norma NIIF 16 con fecha 1 de enero del 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos operativos, utilizando el enfoque retroactivo simplificado (método de transición de “actualización acumulada”), cuyo efecto acumulativo de adoptar la NIIF 16 se reconoce directamente en el patrimonio como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas para el periodo actual, sin necesidad de reexpresar la información comparativa relativa al ejercicio 2018. La adopción de esta norma, requirió la aplicación de juicio profesional y realizar supuestos, los cuales se resumen a continuación:

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma.
- Análisis de los contratos de arrendamiento que pudieran acogerse a la exención de aplicación de esta Norma por corresponder a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.
- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la Compañía y se considere razonablemente cierto.
- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento.

La adopción de esta nueva Norma ha dado como resultado que la Compañía reconozca un pasivo por arrendamiento, calculado como el valor actual de las cuotas pendientes de los contratos vigentes en la fecha de primera aplicación y ha reconocido en la fecha de aplicación inicial el valor del activo por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento.

Los principales efectos que surgieron por la aplicación de la nueva Norma en la compañía, son aquellos relacionados con contratos de arrendamientos operativos de oficinas e instalaciones provenientes de años anteriores y con probabilidades razonables de ejecutar las opciones de renovación. Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la Compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes un monto total de US\$187,866 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos. Cabe destacar que no se generó un efecto a ser reconocido en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019.

El plazo de arrendamiento de los contratos ha sido determinado como el periodo de arrendamiento no cancelable considerando las opciones de renovación y rescisión (terminación) cuando exista una probabilidad razonablemente elevada para su ejecución, la cual se ha estimado entre 2 a 3 años desde el periodo 2018.

Los detalles sobre los requisitos para la Compañía como arrendataria, se describen en la nota 3. d).

Otras normas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2019

Las siguientes modificaciones y enmiendas de aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2019, no tuvieron un impacto significativo en estos estados financieros y, por lo tanto, no se ha requerido realizar revelaciones adicionales:

- *CINIIF 23 "Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias"*

Esta interpretación, emitida en junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva o independiente.
- Los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- Como considerar el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

- *Enmienda a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.*

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

- *Enmienda a NIC 28 "Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos".*

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

- *Mejoras Anuales "2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23".*

NIIF 3, "Combinaciones de Negocios", y NIIF 11, "Acuerdos Conjuntos": Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio:- Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.- Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.

NIC 12, "Impuesto a la Renta": Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los socios. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019

NIC 23, "Costos de Préstamos": Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos de préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos calificados que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no calificado) se incluyen en ese pool general.

Los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.

- *Enmienda a NIC 19 "Beneficios a Empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan".*

En febrero de 2018 IASB finalizó las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones. Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019.

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y con aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2020 y siguientes, es como sigue:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero 2020	Marco conceptual	Enmiendas	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF
1 de enero 2020	NIIF 3	Enmiendas	Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)
1 de enero 2020	NIC 1 - NIC 8	Enmiendas	Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

- *Marco Conceptual "revisado (NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)".*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad.

Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020.

- Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica".

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- *NIIF 17 contrato de seguros*

El nuevo estándar reemplaza a la NIIF 4 y requiere que los pasivos por seguros sean medidos al valor corriente de cumplimiento que, debe aclararse, no es el valor razonable, y proporciona un enfoque más uniforme de medición y presentación para todos los contratos de seguro. Ello se concreta en lo que se conoce como el 'Modelo General' que tiene una versión simplificada denominada 'modelo de asignación de la prima.'

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado las normas NIIF 9 y NIIF 15.

- *NIIF 10 y NIC 28: "Estados financieros consolidados – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjuntos".*

Las enmiendas a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de ambas normas en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" entró en vigencia, reemplazando la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta norma modificó las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y estableció nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

Activos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, a excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo y se miden al precio de transacción de acuerdo con la NIIF 15; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio en resultados, se adicionan los costos de la transacción que sean directamente atribuible a la adquisición del activo financiero.

Antes del 1 de enero de 2018, la Compañía clasificaba los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 como:

- Activos financieros al valor razonable con cambios a resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar (costo amortizado).
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado).
- Activos financieros disponibles para la venta.

A partir del 1 de enero de 2018, los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican en función del modelo de negocio y las características de los flujos contractuales, medidos al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
- Valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

En los periodos presentados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no tiene activos financieros categorizados como valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) ni valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

Cuando corresponda, todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que se presentan dentro de otros gastos operacionales.

Medición posterior de los activos financieros

Los activos financieros se miden a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si cumplen con las siguientes condiciones

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

- a) El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero

El descuento se omite cuando el efecto del mismo es irrelevante. Pertenecen a esta categoría de instrumentos financieros: i) el efectivo y equivalente de efectivo; y iii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

ii. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al valor nominal de la transacción debido a su vencimiento de corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39 vigente hasta el 31 de diciembre del 2017. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre debe contabilizar tanto

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Al cierre del periodo 2019, la Compañía ha evaluado y estimado pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 9.

Pasivos financieros: Reconocimiento, medición y clasificación

Todos los pasivos financieros se clasificaran como medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) cumple con las condiciones de mantenido para negociar, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "Otros pasivos financieros" y que incluyen Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

Capital Acciones

Las acciones ordinarias y nominativas (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias y nominativas, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

d) Propiedad, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos son activos tangibles que: (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

(i) Reconocimiento y medición – Modelo de costo

Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

(ii) Reconocimiento y medición – Modelo de revaluación

Bajo el modelo de revaluación, las maquinarias se contabilizan por sus valores revaluados que son sus valores razonables al momento del revalúo, menos la subsecuente depreciación y deterioro de valor. Las revaluaciones se realizan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libro no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de maquinarias se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio en el superávit por revaluación de propiedad, mueble y equipos, excepto si se revierte a una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acreditará en resultados. Cuando se reduzca el valor en libros de maquinarias por una revaluación, dicha disminución es registrada en resultados. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación es ese activo.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El superávit por revaluación se transfiere a resultados acumulados en la medida que activo fuera utilizado por la entidad. El importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo de adquisición. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a resultados acumulados no pasan por el resultado del periodo.

(iii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iv) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinarias y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, la administración al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, maquinaria y equipo, espera recuperar un valor de rescate y, en concordancia con esto, se define valores residuales. La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, maquinaria y equipo. Los elementos de propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde la fecha que están instalados o listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, maquinarias y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos y equipos de transporte	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad y equipo.

e) Activos arrendados

Como se describe en la Nota 2 e), la Compañía ha aplicado al 1 de enero del 2019, la NIIF 16, cuya política se resume a continuación:

Política contable aplicable a partir del 1 de enero del 2019.

Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un arrendamiento se define como un contrato, o parte

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

de un contrato, que transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente que se identifica explícitamente o implícitamente en el contrato) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato; y ii) derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

Medición y reconocimiento de arrendamientos

Cuando la Compañía actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. La Compañía reconoce inicialmente los activos por derecho de uso al costo. El costo de los activos por derecho de uso comprende: i) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento (*arrendamiento financiero*). Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

Después de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. El valor en libros se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en pérdidas y ganancias si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y de bajo valor

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

En el período comparativo, la Compañía como arrendataria, los activos mantenidos en arrendamiento (no financiero) se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

f) Inversiones en acciones

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual ésta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros separados, las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método del costo.

g) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, planta y equipo: Los elementos de propiedad, maquinaria y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

Es juicio de la Administración que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, maquinaria, y equipos.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado para sociedades en general se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades grabables sujetas a impuesto.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las ganancias fiscales en el futuro, y cualquier pérdida tributaria no utilizada o crédito tributario no utilizado, limitado en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles contra las cuales se puedan utilizar esas diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten las ganancias fiscales en el futuro.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sin descontarse y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activo y pasivo por impuesto corriente.-

Los activos y / o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos a las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de recuperación o pago a la fecha de los estados financieros.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

i) Beneficios a empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por una firma de actuarios independientes debidamente registrada ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son beneficios a los empleados que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Esos beneficios son medidos sobre una base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. El pasivo se reconoce si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al impuesto a las ganancias.

j) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Un *pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía*. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

k) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados financieros separados por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

l) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 492,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

a) Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; b) Utilizado en absorber pérdidas; y c) Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(v) Ganancias y pérdidas actuariales

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficio definidos son reconocidas en otro resultado integral, las cuales no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos por la Compañía, considerando el precio establecido en la transacción y cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia de control al cliente de los bienes o servicios comprometidos.

La Compañía reconoce el ingreso de actividades ordinarias en un punto en el tiempo, al momento en que el control del bien o servicio es transferido al cliente, es decir cuando el cliente obtiene sustancialmente todos los beneficios del activo y la capacidad para dirigir su uso.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

o) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamiento y se reconoce en resultados usando el método de interés efectivo.

4. Administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgo son establecidas por la alta gerencia y con el objeto de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) Riesgo de crédito, b) Riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

- a) *Riesgo de crédito*. - Surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos e inversiones en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	104,246
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	100,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,314,148
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8	947,163
		<u>2,465,557</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (*)</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA
Banco de Machala S.A.	AA+
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA / AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-

* SBS datos disponibles al 31 de diciembre del 2019

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una diversificada cartera de clientes, los cuales han reflejado una relación comercial estable y con un record de pago razonable, excepto por clientes del exterior (Venezuela) cuya cartera vencida supera más de un año.

La Compañía aplica para las cuentas por cobrar comerciales un modelo simplificado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ello se agrupan las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina (si lo hubiera) y sus rangos de antigüedad. El modelo simplificado considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyan en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 360 días o cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía reciba los importes contractuales adeudados.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración ha considerado necesario incrementar una provisión para deterioro para las cuentas por cobrar comerciales del exterior, y para clientes locales que tienen un riesgo crediticio moderado.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

		Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar							
	Nota	Corrientes	D1-30	D31-60	D61-90	D> a 91 (1)	TOTAL	Valor	%
Partes relacionadas									
Cientes relacionados	18	96,906	33,235	26,122	9,863	258,984	425,110	-	
Prestamos a relacionadas	18	522,053	-	-	-	-	522,053	-	
		<u>618,959</u>	<u>33,235</u>	<u>26,122</u>	<u>9,863</u>	<u>258,984</u>	<u>947,163</u>	-	-
Cientes locales	8	666,019	186,915	70,247	36,188	158,780	1,118,159	31,210	1.02%
Cliente del exterior	8	-	-	-	-	759,428	759,428	759,428	24.88%
Funcionarios y empleados	8	3,378	-	-	-	-	3,378	-	
Anticipo a proveedores	8	207,924	-	-	-	-	207,924	-	
Otros	8	15,897	-	-	-	-	15,897	-	
		<u>893,218</u>	<u>186,915</u>	<u>70,247</u>	<u>36,188</u>	<u>918,218</u>	<u>2,104,786</u>	<u>790,638</u>	
		<u>1,512,177</u>	<u>220,150</u>	<u>96,369</u>	<u>46,051</u>	<u>1,177,202</u>	<u>3,051,949</u>	<u>790,638</u>	<u>25.91%</u>

(1) Incluye saldos vencidos por más de un año de US\$865,288

- b) **Riesgo liquidez.** - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La alta gerencia tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez de la Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	Notas	Valor nominal	Vencimientos		
		US\$	D-0-6 meses	D-6-12 meses	Mayor a 12 meses
Acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar	15	2,585,628	2,335,628	250,000	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	18	1,744,678	501,156	-	1,243,522
		<u>4,330,306</u>	<u>2,836,784</u>	<u>250,000</u>	<u>1,243,522</u>
Obligaciones bancarias	14	4,119,060	2,261,801	1,000,583	856,676
Emisión de obligaciones	14	1,000,000	250,000	250,000	500,000
		<u>5,119,060</u>	<u>2,511,801</u>	<u>1,250,583</u>	<u>1,356,676</u>
		<u>9,449,366</u>	<u>5,348,585</u>	<u>1,500,583</u>	<u>2,600,198</u>
Intereses		-	197,130	125,247	81,117
		<u>9,449,366</u>	<u>5,545,715</u>	<u>1,625,830</u>	<u>2,681,315</u>

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

c) *Riesgo de mercado.* - Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2019, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses, excepto por los excedentes de efectivo. La Compañía mantiene préstamos con entidades financieras locales a tasas de interés variable.

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera importante el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

(ii) Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	<u>Valor en libros US\$</u>
Total pasivos	10,950,826
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>(104,246)</u>
Deuda neta	<u>10,846,580</u>
Total patrimonio	<u>1,633,452</u>
Ratio deuda-patrimonio	6.64

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

	<u>2019</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$ 104,246
Activo financiero mantenido hasta su vencimiento (nota 7)	100,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 8)	1,314,148
Cuentas por cobrar partes relacionadas (nota 18)	947,163
Total activos financieros	US\$ <u>2,465,557</u>
	<u>2019</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Préstamos y obligaciones financieras (nota 14)	4,119,060
Emisión de obligaciones (nota 14)	1,000,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 15)	2,585,628
Cuentas por pagar partes relacionadas (nota 18)	1,744,678
Total pasivos financieros	US\$ <u>9,449,366</u>

(ii) Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la compañía de acuerdo a las NIIF, requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros. La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura, solo tiene instrumentos medidos al costo amortizado. Un resumen del método de valuación utilizada para determinar el valor razonable de cada instrumento es como sigue:

<u>Instrumentos financieros medidos a costo amortizado</u>	<u>Método de valuación del valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	Aproximadamente a su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	
Cuentas por pagar partes relacionadas	
<hr/>	
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	Supone aproximación a su valor contable debido a que la tasa de interés de estos instrumentos son de mercado y los descuentos no son significativos
Obligaciones financieras	

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,169	33,659
Bancos	<u>103,077</u>	<u>87,660</u>
Total efectivo y equivalentes del efectivo	<u>104,246</u>	<u>121,319</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes del efectivo no tienen restricciones.

7. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil	<u>100,000</u>	100,000
Total	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

Al 31 de diciembre del 2019, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento representan certificados de depósitos a plazo fijo en institución financiera. Un detalle de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Certificado</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo días</u>	<u>Valor nominal</u>
Banco de Guayaquil	799172	10-sep-19	28-ene-20	3.5%	140	<u>100,000</u>
						<u>100,000</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones se encuentran garantizando obligaciones financieras de la compañía (ver nota 14).

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Clientes	1,877,587	2,192,463
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(790,638)</u>	<u>(310,638)</u>
Subtotal	<u>1,086,949</u>	1,881,825

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (continuación)

Empleados	3,378	3,949
Anticipo Proveedores	207,924	56,885
Intereses	-	1,167
Otros	15,897	10,097
	<u>227,199</u>	<u>72,098</u>
Total	<u>1,314,148</u>	<u>1,953,923</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes incluye clientes del exterior – Venezuela, vencido más de 365 días por US\$759,428. La política de crédito va desde los 30 hasta los 90 días plazo y no genera intereses.

Anticipo a proveedores, representa principalmente US\$50,000 entregados a proveedor del exterior como anticipo por compra de materia prima, estos saldos no generan intereses y serán compensados contra entrega de factura por parte del proveedor.

El movimiento de la provisión de pérdidas de crediticias esperadas por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	310,638	317,677
Provisión	480,000	-
Bajas	-	(7,039)
Saldo al final del año	<u>790,638</u>	<u>310,638</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y a las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se revelan en la nota 4.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	1,631,259	1,522,349
Productos en proceso	817,104	883,213
Producto terminado	2,263,040	886,523
	<u>4,711,403</u>	<u>3,292,085</u>
Provisión para regularizar saldo de inventarios	(120,530)	-
	<u>4,590,873</u>	<u>3,292,085</u>
Mercaderías en tránsito	50,531	557,931
Total inventarios	<u>4,641,404</u>	<u>3,850,016</u>

Los saldos de inventarios no se encuentran restringidos, pignorados o entregados en garantía.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Un movimiento de las adiciones y consumos al costo de venta de los inventarios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

9. Inventarios (continuación)

	Saldo al 31-dic-18	Adiciones	Consumos	Transferencias	Ajustes	Costo de ventas	Otras	Saldo al 31-dic-19
<u>Materia prima</u>								
- Papel y cartulinas	915,198	553,812	11,212	(203,842)	-	(35,118)	(35,693)	1,205,569
- Vasos y tapas	293,028	324,253	9,571	(516,567)	-	650	8,766	119,701
- Lonas y viniles	8,981	21,270	-	118,148	-	-	-	148,400
- Tintas	47,583	284,794	3,391	(301,408)	-	-	-	34,360
- Suministros	154,554	476,032	(24,613)	(531,517)	(2,079)	(24,880)	(2,942)	44,555
- Repuestos	59,546	24,047	(104,835)	(31,660)	(45)	-	(7,191)	3,182
- Estructuras	31,662	115,607	(4,529)	(78,233)	-	-	-	64,507
- Varios	11,723	16,558	2,725	(16,117)	(3,904)	-	-	10,984
- Cyreles y Troqueles	74	42,936	(43,053)	45	(2)	-	-	-
	<u>1,522,349</u>	<u>1,859,309</u>	<u>(150,131)</u>	<u>(1,497,830)</u>	<u>(6,030)</u>	<u>(59,348)</u>	<u>-37,060</u>	<u>1,631,259</u>
Productos en proceso	883,213	2,808,572	(7,419)	4,642,677	-	(7,545,632)	35,693	817,104
<u>Productos para la venta</u>								
- Vasos	729,447	94,994	(29,100)	1,363,861	-	40,418	-	2,199,620
- Tarjetas prepago	49,381	-	-	-	-	(49,381)	-	-
- Big-vision	94,691	-	-	(70,502)	-	-	-	24,189
- Varios	13,004	13,044	-	13,184	-	-	-	39,231
	<u>886,523</u>	<u>108,038</u>	<u>(29,100)</u>	<u>1,306,543</u>	<u>-</u>	<u>(8,963)</u>	<u>-</u>	<u>2,263,040</u>
Otros inventarios	-	18,460	(18,460)	-	-	-	-	-
Provisión por ajustes de inventarios	-	-	-	-	-	(120,530)	-	(120,530)
En tránsito	557,931	4,130,236	(12,285)	(4,451,390)	-	-	(173,961)	50,531
Total	<u>3,850,016</u>	<u>8,924,614</u>	<u>(217,395)</u>	<u>-</u>	<u>(6,027)</u>	<u>(7,734,473)</u>	<u>(175,328)</u>	<u>4,641,404</u>

10. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto a la salida de divisas	234,084	159,020
- Retenciones del Impuesto a la renta	115,799	202,919
- Anticipo de impuesto a la renta	23,507	8,236
- Retenciones de impuesto al valor agregado e IVA en compras	345,396	302,032
	<u>718,786</u>	<u>672,207</u>

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto a la renta por pagar	106,046	94,841
- Impuesto al valor agregado por pagar	171,060	-
- Retenciones del Impuesto a la renta por pagar	105,852	105,738
- Retenciones del IVA por pagar	621,899	539,615
	<u>1,004,857</u>	<u>740,194</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras durante el 2019, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones del Impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por instituciones financieras por pagos al exterior. Un movimiento de las retenciones del impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	159,020	115,585
Retenciones de impuesto a la salida de divisas	75,064	100,438
Compensación con impuesto a la renta causado	-	(48,767)
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	(8,236)
Pago de impuesto a la renta	-	-
Saldo al final del año	<u>234,084</u>	<u>159,020</u>

Un detalle de la antigüedad del impuesto a la salida de divisas es como sigue:

<u>Impuesto a la salida de divisas</u>	<u>US\$</u>
2017	58,582
2018	100,438
2019	75,064
	<u>234,084</u>

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por los clientes por la venta de mercaderías. El movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	202,919	120,253
Retenciones en la fuente de clientes	85,687	82,666
Reclamos pago en exceso	(86,202)	-

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Compensación con impuesto causado	<u>(86,605)</u>	-
Saldo al final del año	<u>115,799</u>	<u>202,919</u>

10. **Impuesto a la renta (continuación)**

Un detalle de la antigüedad de retenciones en la fuente del impuesto a la renta es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
2017	509
2018	29,603
2019	85,687
	<u>115,799</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración. Podrá también ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes se encuentren en la lista autorizada por el Comité de Política Tributaria vigente.

El saldo de retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado por pagar al 31 de diciembre del 2019, corresponde al impuesto percibido como agente de retención. Un detalle de la composición del saldo, sin intereses, es como sigue:

<u>Periodos</u>	<u>Retenciones del impuesto a la renta por pagar</u>	<u>Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado por pagar</u>
2014	15,234	-
2015	22,206	38,122
2016	21,001	46,352
2017	43,670	244,898
2018	3,627	210,243
2019	114	82,284
	<u>105,852</u>	<u>621,899</u>

b) **Conciliación del Impuesto a la renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron las siguientes:

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	207,910	183,076
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(31,187)</u>	<u>(27,461)</u>
	176,723	155,615
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Menos ingresos exentos	(147,419)	(47,185)
Más gastos atribuibles a ingresos exentos	400	-
Más participación trabajadores atribuido a ingresos exentos	22,053	7,078
Ajustes por Impuesto diferido	1,940	18,313
Más gastos no deducibles	<u>428,330</u>	<u>160,481</u>
Utilidad gravable	482,027	279,301
Impuesto a la renta causado 22% (28% en el 2018)	106,046	78,204
Anticipo mínimo	-	94,841
Impuesto a la renta del periodo	<u>106,046</u>	<u>94,841</u>

La compañía en el 2019 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta, puesto que este fue mayor de la aplicación del 22% sobre las utilidades gravables correspondiente (La tasa del 22% se aplica a que la Compañía a la fecha de la declaración del impuesto a la renta calificada por el Servicio de Rentas Internas como exportadora habitual). La compañía en el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 28% sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar (por cobrar) a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	94,841	68,432
Provisión cargada al gasto	106,046	94,841
Compensación con:		
- Retenciones en la fuente	(86,605)	-
- Impuesto a la salida de divisas	-	(48,767)
- Anticipo del impuesto a la renta	(8,236)	(8,236)
Pagos	-	(11,429)
Saldo al final del año	<u>106,046</u>	<u>94,841</u>

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

periodo es el siguiente:

10. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta - corriente	106,046	94,841
Impuesto a la renta - diferido	<u>(11,233)</u>	<u>(18,313)</u>
	<u>95,814</u>	<u>76,528</u>

d) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del pasivo por impuesto diferido reconocido por la Compañía, es atribuido a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido pasivo (neto) atribuible a:		
Activo por impuesto diferido		
- Jubilación patronal y desahucio	12,753	10,813
Pasivo por impuesto diferido		
- Revalorización propiedades y equipos	<u>5,415</u>	<u>13,708</u>
Impuesto diferido activo (pasivo), neto	<u>7,338</u>	<u>(2,895)</u>

e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se excluyen los gastos por generación de nuevos empleos y por la adquisición de activos productivos. A partir del 2019 a la formula predicha, se restaran las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Hasta el periodo 2018, las disposiciones tributarias vigentes a esas fechas establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. A partir del periodo 2019, el pago del anticipo no es definitivo, sino que se puede pedir devolución, en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar ese excedente pagado para crédito tributario en los siguientes tres años. A partir del año 2020 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades.

Se encuentran exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica cuando: el beneficiario efectivo, en los términos definidos en el reglamento, es una persona natural residente en Ecuador. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios,

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

10. Impuesto a la renta (continuación)

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los contribuyentes quedaran exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias cuando cumplan con las siguientes condiciones: a) Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

g) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad está limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2017 al 2019, están abiertos para ser revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

h) Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la

10. Impuesto a la renta (continuación)

ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos no corrientes mantenidos para la venta, corresponde a parqueaderos y oficinas del edificio The Point. La intención de venta de estos activos fue iniciada en el 2014, sin embargo, existieron hechos que alargaron el periodo para realizar la venta efectiva más allá de un año causado por circunstancias fuera de control de la Compañía.

12. Propiedades, maquinarias y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	6,678,799	6,609,233
Depreciación acumulada	<u>(2,352,396)</u>	<u>(2,151,397)</u>
Total	<u>4,326,403</u>	<u>4,457,836</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 antes de aplicación NIIF 16	Efecto de aplicación NIIF 16	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 después de aplicación NIIF 16	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas	Ajustes	Saldos al 31-dic-19
Instalaciones	359,947	-	359,947	-	-	-	-	359,947
Maquinaria y Equipo	5,548,640	-	5,548,640	89,801	28,346	(406,676)	(40,722)	5,219,389
Muebles y equipos de Oficina	81,958	-	81,958	5,600	32,499	(5,252)	30,272	155,077
Equipo Computación y Software	151,616	-	151,616	37,633	(31,243)	-	(3,107)	154,899
Vehículos	311,378	-	311,378	-	-	-	-	311,378
Proceso	145,694	-	145,694	175,984	(29,602)	-	(1,834)	290,242
Activos por derecho de uso	-	187,867	187,867	-	-	-	-	187,867
Subtotal	6,609,233	187,867	6,797,100	309,018	-	(411,928)	(15,391)	6,678,799
Depreciación acumulada	(2,151,397)	-	(2,151,397)	(368,274)	-	258,285	2,923	(2,258,463)
Depreciación acumulada - activos por derecho de uso	-	-	-	(83,933)	-	-	-	(83,933)
Total	<u>4,457,836</u>	<u>187,867</u>	<u>4,645,703</u>	<u>(153,189)</u>	<u>-</u>	<u>(153,643)</u>	<u>(12,468)</u>	<u>4,326,403</u>

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Propiedades, maquinarias y equipos, neto (continuación)

	Saldo al				Saldo al
	31/dic/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Ajustes	31/dic/2018
Instalaciones	324,144	36,803	-	-	359,947
Maquinaria y Equipo	4,787,938	403,731	356,971	-	5,548,640
Muebles y equipos de Oficina	83,920	8,062	(24)	-	91,958
Equipo Computación y Software	125,690	25,926	-	-	151,616
Vehículos	311,378	-	-	-	311,378
Proceso	447,860	54,781	(356,947)	-	145,694
Subtotal	6,080,930	528,303	-	-	6,609,233
Depreciación acumulada	(1,800,031)	(351,366)	-	-	(2,151,397)
Total	4,280,899	176,937	-	-	4,457,836

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

Derecho de Uso de Activo	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 antes de aplicación NIIF 16	Efecto primera aplicación NIIF 16	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 después de aplicación NIIF 16	Adiciones	Saldos al 31-dic-19	Tiempo de Depreciación
Inmuebles:						
Oficina		46,967	46,967		46,967	2 años
Bodegas	-	140,900	140,900	-	140,900	2 años
Subtotal costo	-	187,867	187,867	-	187,867	
Depreciación acumulada	-	-	-	(93,933)	(93,933)	
Total	-	187,867	187,867	(93,933)	93,934	

El siguiente detalle describe la naturaleza de las actividades de arrendamiento de la Compañía por tipo de activo por derecho de uso reconocido en el balance:

Derecho de uso de activo	Numero de activos por derecho de uso arrendados	Plazo original del contrato	Numero de arrendamientos con opción de renovación	Promedio de tiempo restante	Numero de arrendamientos con opción de compra	Numero de arrendamientos con opción de terminación
Oficina	1	2 años	1	2 años	0	1
Bodegas	1	2 años	1	2 años	0	1

Al 31 de diciembre del 2019, maquinarias y vehículos por US\$2,542,965 se encuentran garantizando obligaciones financieras de la compañía, además sobre las propiedades y equipos no gravados recae garantía general según emisión de obligaciones (Ver Nota 14)

13. Inversiones en subsidiarias

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Una descripción de las inversiones en acciones que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

13. Inversiones en subsidiarias (continuación)

Entidad	Actividad principal	Porcentaje de participación en el capital		Importe en libros (costo) US dólares	
		2019	2018	2019	2018
DVT del Ecuador S.A.	Actividad de diseño e de material o información de datos variables	55%	55%	550	550

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía recibió dividendos por US\$118,250 correspondientes a dividendos pendientes del 2018 al 2020.

La Compañía entregó en el 2015 anticipos a la subsidiaria DVT del Ecuador S.A. valores por US\$ 62,785, los cuales son considerados como aportes para un futuro aumento de capital, cuya resolución de capitalización está pendiente por parte de la Junta de Accionistas.

14. Préstamos y obligaciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos bancarios y emisión de obligaciones, este último valorizado al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, véase la nota 4.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantizados:		
Obligaciones bancarias	4,119,060	3,541,987
II Emisión de obligaciones	1,000,000	1,500,000
	<u>5,119,060</u>	<u>5,041,987</u>
Clasificación:		
Corriente	3,745,650	2,918,598
No corriente	1,373,410	2,123,389
	<u>5,119,060</u>	<u>5,041,987</u>
Total préstamos y emisión de obligaciones	<u>5,119,060</u>	<u>5,041,987</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones bancarias corresponden a operaciones efectuadas con el Banco Bolivariano S.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco de Guayaquil S.A.. Un resumen de las operaciones con dichas entidades es como sigue:

Tipo de Prestamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2019	Periodo	31 de diciembre	
				2019	
				Corriente	No corriente

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Bolivariano						
Préstamo prendario industrial	Mensual	8.83%	182 a 1097 días	61,455	-	
Préstamos hipotecarios	Mensual	8.25	731 días	1,801,145	661,355	
Préstamo productivo	Mensual	9.63%	1289 días	156,257	195,322	
Documentos descontados	Al vencimiento	8.6%	69 a 147 días	62,203	-	
Cartas de crédito y factoring	Al vencimiento	4%	53 días	586,471	-	
14. Préstamos y obligaciones financieras (continuación)						
Pacífico						
Préstamo prendario industrial	Mensual	9.76%				
		al	1080 a 2172 días	200,119	16,733	
		16.06%				
Guayaquil						
Préstamo productivo garantizado con inversión	Al vencimiento	9.02%	90 días	378,000	-	
				3,892,948	235,001	
Emisión de obligaciones	Trimestral	8.00%	1440 días	500,000	500,000	
				<u>3,745,650</u>	<u>1,373,410</u>	

Los préstamos bancarios están garantizados con certificados de depósitos por US\$100,000 (nota 7) y prendas industriales sobre maquinarias valoradas por el banco en US\$2,542,965 (nota 12).

II Emisión de obligaciones

El 26 de julio del 2018, la Junta de accionistas de la Compañía autorizó la II emisión de obligaciones por US\$2,000,000 a un máximo de 1.440 días. La emisión se realizó en una sola serie, Clase 1 que devenga la tasa de interés anual fija del 8.00%. La amortización de capital e interés es trimestral. Las obligaciones emitidas son de garantía general; por consiguiente la Compañía se obliga, mientras se encuentre en circulación: a) mantener la relación de los activos libres de gravámenes (excluyendo activos diferidos y en litigio) sobre las obligaciones en circulación en no menos del 80% según lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y demás normas aplicables; b) mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores; y c) activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.

Un detalle y movimiento de los saldos pendientes de la II emisión de obligaciones es como sigue:

	2019	
Saldo al 31-dic-18		1,500,000
Pago de capital segunda emisión de obligaciones		(500,000)
Saldo al 31-dic-19		1,000,000
	31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones colocadas (emitidas y colocadas en el 2018)	1,963,813	1,963,813
Descuentos y comisiones	(45,097)	(45,097)

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Pago de capital	(963,813)	(463,813)
Importe en fibros	954,903	1,454,903
Valor nominal	1,000,000	1,500,000

14. Préstamos y obligaciones financieras (continuación)

Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2019	Periodo	31 de diciembre	
				2019	
				Corriente	No corriente
Segunda emisión de obligaciones	Trimestral	8%	1440 días	500,000	500,000
				500,000	500,000

Un detalle de los pagos futuros de capital e intereses de los préstamos y obligaciones financieras no corrientes, es como sigue:

Año	US Dólares
2021	500,000
	500,000

15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a corto plazo y largo plazo, es como sigue:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	887,836	1,124,056
Proveedores del exterior	625,391	634,192
	1,513,227	1,758,248
Otras cuentas por pagar:		
Pasivo por arrendamiento NIIF 16 (nota 12)	98,063	-
Costo financiero arrendamiento NIIF 16	4,753	-
Préstamo terceros	141,500	141,500
Descuentos	-	157,569
Anticipo Cliente	204,170	593,205
Dulcafe S.A.	492	4,152
Bruckel S.A.	-	225,000
Valores por liquidar	-	60,279
Intereses Acumulados	108,431	55,264
Tarjeta de crédito	-	27,201
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	117,972	26,086
Otros	397,020	327,952
	1,072,401	1,618,208

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Total	<u><u>2,585,628</u></u>	<u><u>3,376,456</u></u>
-------	-------------------------	-------------------------

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)**Largo Plazo**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por pagar	44,910	180,050
Total	<u>44,910</u>	<u>180,050</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior corresponden principalmente a compras de mercadería, las mismas no generan intereses y tienen un plazo promedio de pago de 45 días.

Otras cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre del 2018 de \$180,050 provienen de reclasificaciones de saldos de proveedores, los cuales fueron regularizados en el 2019.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 4 a los estados financieros, para lo cual se excluyen ciertas partidas que no constituyen instrumento financiero (activo financiero).

16. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	162,939	131,782
Participación de trabajadores	159,830	100,563
Total	<u>322,769</u>	<u>232,345</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de Impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldo al 31-Dic-2018	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Otros ajustes</u>	Saldo al 31-Dic-2019
Beneficios sociales:					
- Décimo tercer sueldo	19,523	104,516	(42,366)	(10,893)	70,780
- Décimo cuarto sueldo	17,151	72,020	(64,268)	16,167	41,070
- Vacaciones	92,990	48,503	(22,074)	(76,791)	42,628
- Fondo de Reserva	2,118	70,877	(54,063)	(10,471)	8,461
	<u>131,782</u>	<u>295,916</u>	<u>(182,771)</u>	<u>(81,988)</u>	<u>162,939</u>
15% Participación trabajadores	100,562	31,806	-	26,843	159,211
Total beneficios a empleados por pagar	<u>232,344</u>	<u>327,722</u>	<u>(182,771)</u>	<u>(55,145)</u>	<u>322,150</u>

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Beneficios a empleados (continuación)

	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-Dic-2018
Beneficios sociales:				
- Décimo tercer sueldo	18,757	88,895	(88,129)	19,523
- Décimo cuarto sueldo	13,808	58,690	(55,347)	17,151
- Vacaciones	75,174	37,479	(19,663)	92,990
- Fondo de Reserva	6,291	52,520	(56,693)	2,118
	<u>114,030</u>	<u>237,584</u>	<u>(219,832)</u>	<u>131,782</u>
15% Participación trabajadores	<u>100,736</u>	<u>-</u>	<u>(173)</u>	<u>100,562</u>
Total beneficios a empleados por pagar	<u>214,766</u>	<u>237,584</u>	<u>(220,005)</u>	<u>232,344</u>

17. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación patronal	119,918	128,423
Bonificación por desahucio	49,120	46,150
Total	<u>169,038</u>	<u>174,573</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2019, las suposiciones actuariales utilizadas por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	<u>18.86%</u>	<u>20.32%</u>

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal e indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de:		
- Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	33,110	31,579
- Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años y menor a 25 años	38,286	45,004
- Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 25 años	48,522	51,840
	<u>119,918</u>	<u>128,423</u>
Indemnización por desahucio	49,120	46,150
Total	<u>169,038</u>	<u>174,573</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Jubilación patronal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	128,423	109,343
Costo laboral	19,299	18,951
Costos financieros	9,694	8,084
Ganancias (Pérdidas) por cambios en variables financieras y ajustes	(20,551)	(2,337)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16,946)	(5,738)
Otras	-	120
Saldo final	<u>119,918</u>	<u>128,423</u>

El movimiento de las reservas para desahucio registradas por la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

<u>Bonificación por desahucio:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	46,150	27,715
Costo laboral	9,293	8,236
Costo financiero	3,463	2,051
Ganancias (Pérdidas) por cambios en variables financieras y ajustes	(9,691)	16,940
Otras	-	78
Pagos	(94)	(8,870)
Saldo final	<u>49,120</u>	<u>46,150</u>

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Un resumen de las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos:		
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar : (Nota 8)</u>		
<u>Cientes</u>		
Offset Abad	326,224	394,105
DVT del Ecuador S.A.	17,723	89,798
Broboard S.A.	70,298	58,177
Ecuaprom S.A.	207	-
Tilasec S.A.	10,127	11,614
Otras relacionadas	531	677
	<u>425,110</u>	<u>554,371</u>
<u>Relacionadas</u>		
Offset Abad	111,623	486,284
DVT del Ecuador S.A.	118,250	-
Broboard S.A.	4,776	4,776
Pigor S.A.	281,447	-
Otras relacionadas	5,957	548
	<u>522,053</u>	<u>491,608</u>
	<u>947,163</u>	<u>1,045,979</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo:</u>		
Pigor S.A.	-	281,447
	<u>947,163</u>	<u>1,327,426</u>
<u>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar: (Nota 15)</u>		
<u>Proveedores locales</u>		
Offset Abad	201,829	-
Pigor S.A.	125,561	107,899
DVT del Ecuador S.A.	10,721	10,269
Accionistas JUAN CARLO ABAD DECKER	2,633	114,898
	<u>340,744</u>	<u>233,066</u>
<u>Relacionadas</u>		
Pigor S.A.	160,412	136,655
DVT del Ecuador S.A.	-	77,000
	<u>160,412</u>	<u>213,655</u>
	<u>501,156</u>	<u>446,721</u>
<u>Largo Plazo: (Nota 15)</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Abad Decker Juan Carlos	487,580	327,644
Abad Decker Juan Telmo	334,914	334,914
Abad Freire Juan Carlos	137,457	137,519
	<u>959,951</u>	<u>800,077</u>
<u>Dividendos por pagar accionistas</u>		
Abad Decker Juan Carlos	147,691	147,691
Abad Decker Juan Telmo	81,162	81,162
Abad Freire Juan Carlos	9,808	1,508
Gómez Cano Mónica Consuelo	-	8,300
	<u>238,661</u>	<u>238,661</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Otras - Veronica Torres	24,910	-
Otras relacionadas	20,000	-
	<u>44,910</u>	<u>-</u>
	<u>1,243,522</u>	<u>1,038,738</u>

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transacciones:		
Ingresos: (Nota 20)		
<u>Relacionadas</u>		
DVT del Ecuador S.A.	23,241	147,141
Ecuaprom S.A.	185	-
Tilasec S.A.	10,704	17,077
Offset Abad Cia Ltda	409,489	803,347
	<u>443,619</u>	<u>967,565</u>
Compras inventarios, arrendamientos y servicios: (Nota 21)		
<u>Relacionadas</u>		
Offset Abad Cia Ltda	1,072,355	475,984
Pigor S.A.	116,670	85,883
Ecuaprom S.A.	6,157	73,800
DVT del Ecuador S.A.	2,843	43,138
<u>Accionistas</u>		
Abad Decker Juan Carlos	154,951	72,000
	<u>1,352,976</u>	<u>750,805</u>
Préstamos (Nota 8 y 15)		
<u>Relacionadas</u>		
Concedidos - Offset Abad Cia Ltda	-	353,588
Recibidos- Offset Abad Cia Ltda	23,757	-
	<u>23,757</u>	<u>353,588</u>

Compensación del personal clave de la gerencia

Las compensaciones por costo de nómina y otros beneficios recibidos por la alta gerencia, y personal clave de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de nómina	12,000	12,000
Honorarios profesionales	154,951	79,335
Beneficios definidos	-	623
	<u>166,951</u>	<u>91,958</u>

19. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 492,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una. Un detalle de la composición accionaria de la Compañía es el siguiente:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Abad Decker Juan Carlos	37,50%	37,50%	184,500	184,500
Abad Decker Juan Telmo	37,50%	37,50%	184,500	184,500
Abad Freire Juan Carlos	25%	20%	123,000	98,400
Gomez Cano Monica Consuelo	-	5%	-	24,600
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>492,000</u>	<u>492,000</u>

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden a la comercialización de empaques y envases para alimentos y bebidas; impresiones en gran formato (Gigantografías) vallas publicitarias; e impresión de tarjetas de telefonía móvil. Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos ordinarios</u>		
Vasos	5,825,419	5,024,357
Tarjetas prepagos	7,697	297,877
Servicios de asesoría	-	1,000,000
Tapas	504,274	305,477
Gigantografía	1,174,721	1,330,102
Empaques para camarón	1,059,888	1,424,489
Empaques para alimentos congelados	1,588,967	740,332
Otros	151,174	932
	<u>10,312,140</u>	<u>10,123,566</u>
Devoluciones	(295,476)	(32,048)
Descuentos	(77,670)	(79,530)
Total	<u>9,938,994</u>	<u>10,011,988</u>

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de los ingresos ordinarios por segmento de negocio, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Big Vision	1,179,448	1,321,720
Dreampack	5,433,572	5,547,618
Empaques	1,598,743	253,559
Empaques para camarón	1,060,038	1,387,937
Tapas	499,061	46,512
Valores	7,697	290,966
	<u>9,778,559</u>	<u>8,848,312</u>
Servicios asesorías	-	1,000,000
Otros servicios	160,435	163,676
	<u>9,938,994</u>	<u>10,011,988</u>

21. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de venta	7,702,472	7,673,359
Consumo de materiales	63,393	1,519,569
Beneficios a los empleados	1,958,028	1,608,547
Provisión deterioro de cartera	480,000	-

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. Costos y gastos por naturaleza (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos	203,051	209,040
Movilización y transporte	205,429	211,596
Gasto por depreciación	462,207	351,365
Servicios prestados	441,631	525,693
Gastos de publicidad	206,870	345,899
Honorarios profesionales	171,559	128,259
Servicios básicos	199,401	180,055
Gastos varios	-	172,506
Mantenimiento y reparaciones	240,504	207,461
Arrendamientos	-	78,000
Gastos de exportación	56,716	65,695
Multas e intereses	25,214	4,734
Impuestos, tasas y contribuciones	14,950	44,062
Suministros de oficina y limpieza	105,299	89,437
Repuestos y accesorios	17,237	65,102
Seguros	34,410	30,554
Adecuaciones	7,943	9,004
Gasto de viaje	11,269	29,733
IVA al gasto	1,368	5,950
Aplicación costo de producción	<u>(2,772,219)</u>	<u>(3,959,596)</u>
Total	<u>9,836,732</u>	<u>9,596,024</u>

Un detalle de los gastos de beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	<u>2019</u>
Sueldos y salarios	1,246,060
Comisiones y bonificaciones	108,092
Beneficios sociales	452,740
Otros beneficios	151,136
Total	<u>1,958,028</u>

22. Flujo de efectivo**a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación**

Una conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		80,909	79,087
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, equipos y derechos de uso	12	474,675	351,366

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

22. Flujo de efectivo (continuación)

Provisiones para jubilación patronal y desahucio	17	41,749	46,385
Deterioro de cartera	8	480,000	-
Ingresos por impuesto diferido	10	(10,232)	(18,313)
impuesto a la renta	10	106,046	94,841
Participación de trabajadores	16	31,187	27,461
Ajustes en inventarios	9	120,530	-
Otros gastos	8 y 15	346,609	38,969
Pérdida en venta de activos	12	63,981	-
Otros ingresos	17	(16,946)	(96,657)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		251,460	(596,927)
(Aumento) disminución en inventarios		(1,074,869)	250,668
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(46,579)	(140,040)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(118,383)	(22,636)
(Aumento) Disminución en otros activos		-	200
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar		(21,183)	1,072,002
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes		167,611	121,357
(Disminución) gastos acumulados por pagar		113,146	17,578
Pagos por desahucio	17	(96)	(8,870)
Total ajustes		(728,893)	1,137,384
Flujo neto de efectivo provisto de actividades de operación		989,615	1,216,471

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de cambios entre los saldos iniciales y finales de activos o pasivos que surjan de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios es el siguiente:

	Al 1-ene-18	Flujo de efectivo	Adquisición	Pagos / Cobros	Cambios no monetarios Reclasificación	Al 31-dic-19
Préstamos y obligaciones financieras(Nota 14)						
- Préstamos bancarios	3,541,987	(217,493)	2,775,298	(2,992,791)	794,566	4,119,060
- Emisión de obligaciones	1,500,000	(500,000)	-	(500,000)	-	1,000,000
Otras cuentas por pagar (Nota 15)						
- Relacionadas corto plazo	213,655	43,757	73,510	(29,753)	(77,000)	180,412
Total	5,255,642	(673,736)	2,848,808	(3,522,544)	717,566	5,299,472

23. Contingencias

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

24. Cambios en la legislación tributaria – 2020

Un resumen de los principales cambios en temas tributarios que regirán a partir del 1 de enero del 2020, son los siguientes:

Impuesto a la renta

- ⇒ Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.
- ⇒ Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:
 - Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
- ⇒ Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- ⇒ Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- ⇒ Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- ⇒ Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- ⇒ Para los bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. El exceso será no deducible.
- ⇒ Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso será no deducible.

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

24. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (continuación)

- ⇒ Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- ⇒ Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- ⇒ Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- ⇒ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- ⇒ Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- ⇒ Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado

- ⇒ Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- ⇒ Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- ⇒ Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- ⇒ Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales

- ⇒ Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- ⇒ Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas

- ⇒ Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas

FIGURETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

24. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (continuación)

destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.

- ⇒ En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- ⇒ Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al *plazo mínimo 360 días en el país*.

Otras reformas

- ⇒ Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de *declaraciones semestrales de IVA e ICE*, no *obligación de actuar como agente de retención*, excepto en importación de servicios.
- ⇒ Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018.
- ⇒ Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- ⇒ Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

25. Hechos posteriores

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de un coronavirus (COVID-19) como una pandemia mundial. Al respecto, el Gobierno Ecuatoriano ha tomado diversas medidas dirigidas a evitar la propagación de dicho brote en la población, por lo cual, el 16 de marzo del 2020 emitió el estado de excepción por el lapso de 14 días, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones. El alcance de las medidas restrictivas que tome el Gobierno y su extensión en el tiempo determinarán la materialidad de los efectos sobre la normal operación de la Compañía. Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (6 de Julio del 2020).

Ing. Juan Carlos Abad Decker
Gerente General

CPA. Israel Alvarez
Contador General