

## **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

### **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Sucursal	-	INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**

### 1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### 2. *Bases para la opinión*

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 adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### 3. *Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### 4. *Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe.

Las desviaciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

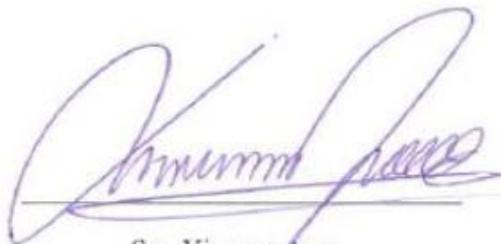
Comunicamos a los encargados del gobierno de **INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Quito, Ecuador**

06 de Marzo de 2020

**AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.**

**R.N.A.E 1033**



Sra. Ximena Arce  
Representante Legal



Ing. Belén Carrasco  
Contador Público Autorizado CPA

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM C.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo circulante</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 11.655	11.131
Cuentas por cobrar	7	81.406	113.992
Inventario	8	354.888	362.779
Pagos anticipados	9	152.448	143.847
<b>Total activo circulante</b>		<b>600.397</b>	<b>631.749</b>
<b>Activo no circulante</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	215.328	219.142
Activos por impuestos diferidos		21.857	20.915
Otros Activos		109.510	-
<b>Total activo no circulante</b>		<b>346.695</b>	<b>240.057</b>
<b>Total Activo</b>		<b>US\$ 947.092</b>	<b>871.806</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo circulante</b>			
Obligaciones Financieras	11	US\$ 25.853	23.708
Cuentas por pagar	12	177.375	119.952
Pasivos acumulados	15	6.659	14.328
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>209.886</b>	<b>157.988</b>
<b>Pasivo largo plazo</b>			
Cuentas por pagar	16	149.316	93.875
Obligaciones patronales	17	202.256	207.111
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>351.572</b>	<b>300.987</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>US\$ 561.458</b>	<b>458.974</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	90.000	90.000
Reserva legal	18	45.004	45.004
Reserva de capital		54.980	54.980
Otras reservas		17.551	17.551
Resultados adopción NIIF	18	124.412	124.412
Otros ingresos integrales	18	(43.326)	(43.326)
Resultados acumulados		124.211	115.605
Resultados del ejercicio		(27.197)	8.607
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US\$ 385.634</b>	<b>412.832</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>US\$ 947.092</b>	<b>871.806</b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM C.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	19	US\$ 662.313	994.698
Costo de ventas	20	369.579	419.278
<b>Utilidad bruta</b>		<b>US\$ 292.734</b>	<b>575.420</b>
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos de ventas	21	(93.763)	(232.262)
Gastos administrativos	22	(214.839)	(323.917)
<b>Otros ingresos / (gastos)</b>			
Otros egresos		(754)	(1.765)
Gastos financieros		(10.574)	(6.216)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>US\$ (27.197)</b>	<b>11.259</b>
Participación trabajadores		-	1.689
Impuesto a la renta		-	10.743
Impuesto diferido		-	(9.780)
<b>Utilidad y resultado integral del ejercicio</b>		<b>US\$ (27.197)</b>	<b>8.607</b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Otras reservas	Resultados adopción NIIF	Otros ingresos integrales	Resultados acumulados		Total Patrimonio
							Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	90.000	45.004	54.980	17.551	124.412	(43.326)	115.606	8.607	412.833
Traspaso de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	8.607	(8.607)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(27.197)	(27.197)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	90.000	45.004	54.980	17.551	124.412	(43.326)	124.213	(27.197)	385.636

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM C.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes	US\$	694.900	752.799
Efectivo pagado a proveedores		<u>(590.824)</u>	<u>(790.519)</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>104.075</u></b>	<b><u>(37.720)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de Inversión</b>			
Adquisición de activos fijos		<u>(105.696)</u>	<u>1.810</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b><u>(105.696)</u></b>	<b><u>1.810</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras		<u>2.145</u>	<u>1.810</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.145</u></b>	<b><u>1.810</u></b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		524	(35.910)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>11.131</u>	<u>47.041</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>11.655</u></b>	<b><u>11.131</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>			
Utilidad Neta	US\$	(27.197)	8.607
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación.</b>			
Depreciaciones		-	8.060
Provisión Jubilación patronal y desahucio		-	44.810
Reversiones actuariales		-	(213.141)
Participación trabajadores		-	1.689
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		32.586	(28.758)
Inventario		7.890	-
Otras cuentas por cobrar		(9.543)	129.472
Cuentas por pagar		57.423	17.479
Pasivos acumulados		(7.669)	(5.261)
Cuentas por pagar largo plazo		55.441	(677)
Obligaciones patronales largo plazo		(4.855)	-
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>104.075</u></b>	<b><u>(37.720)</u></b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### CONTENIDO

INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA.....	0
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Nota 1 – Entidad que reporta.....	8
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	8
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos.....	13
Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	13
Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo.....	14
Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales.....	14
Nota 8 – Inventarios.....	14
Nota 9 – Pagos anticipados.....	15
Nota 10 – Otros Activos.....	15
Nota 11 – Equipo de cómputo, y software.....	15
Nota 12 – Obligaciones financieras.....	18
Nota 13 – Proveedores.....	18
Nota 14 - Compañías relacionadas y accionistas.....	18
Nota 15 – Impuesto a las ganancias.....	19
Nota 16 – Pasivos acumulados.....	19
Nota 17 – Cuentas por pagar largo plazo.....	20
Nota 18 – Obligaciones patronales largo plazo.....	20
Nota 19 – Patrimonio de la Compañía.....	20
Nota 20 – Ingresos.....	20
Nota 21 – Costos.....	21
Nota 22 – Gastos de ventas.....	21
Nota 23 – Gastos administración.....	21
Nota 24 – Eventos subsecuentes.....	22

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Nota 1 – Entidad que reporta**

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM C.A.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de San Francisco de Quito, el 18 de Junio de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Julio de 1982, bajo el No. 700 tomo 113.

La Compañía tiene como objeto social la producción de madera secada y preservada para construcciones de vivienda y además madera preservada para otros usos; dentro de tal finalidad, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos relacionados directa o indirectamente con la industrialización y comercialización de maderas y con la obtención de equipos y materias primas destinadas para el efecto.

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros**

**2.1 Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en 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.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **3.2 Activos y pasivos financieros**

#### **3.2.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

*a) Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

*b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**b) Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**c) Medición posterior –**

- i. Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

#### **3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros**

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **3.2.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **3.3 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### **3.4 Vehículos, maquinaria y equipo**

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<b>Rubro</b>	<b>Años</b>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### **3.5 Deterioro de activos**

#### **3.5.1 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

### **3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **3.7 Estado de flujo de efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **3.8 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

#### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció 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.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y sólo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

### **3.9 Beneficio a los empleados**

#### **3.9.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro “beneficios a empleados” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **3.10 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

### **3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **3.11.1 Ingresos por servicios**

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

#### **3.11.2 Reconocimiento de gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos**

#### **Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### **a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos**

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

### **Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos**

#### **1) Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.655	-	11.131	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	81.406	-	113.992	-
Inventarios	354.888	-	362.779	-
Pagos Anticipados	152.448	-	143.847	-
Total activos financieros	<u>600.397</u>	<u>-</u>	<u>631.749</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones Financieras	25.853	-	23.708	-
Cuentas por pagar	177.375	149.316	119.952	93.875
Pasivos acumulados	6.659	202.256	14.328	207.111
Total pasivos financieros	<u>209.886</u>	<u>351.572</u>	<u>157.988</u>	<u>300.987</u>
<b>Neto:</b>	<b><u>390.511</u></b>	<b><u>(351.572)</u></b>	<b><u>473.761</u></b>	<b><u>(300.987)</u></b>

**Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo**

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	97	147
Bancos		11.558	10.984
	US\$	<u>11.655</u>	<u>11.131</u>

**Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales**

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$	84.217	115.825
Otras		(780)	198
Provisión cuentas incobrables		(2.031)	(2.031)
	US\$	<u>81.406</u>	<u>113.992</u>

**Nota 8 – Inventarios**

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	US\$	166.561	185.094
Productos en proceso		63.778	53.524
Suministros y Materiales		12.651	15.394
Producto Terminado		111.898	108.767
	US\$	<u>354.888</u>	<u>362.779</u>

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 9 – Pagos anticipados**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguros	US\$	11.767	9.762
Anticipo Proyecto		111.762	111.762
Anticipo Proveedores		7.800	10.859
Servicio Rentas Internas		21.118	11.463
	US\$	<b>152.448</b>	<b>143.847</b>

**Nota 10 – Otros Activos**

Corresponde al desarrollo del proyecto **“Implementación de sistema Dual Automatico con Productos Eco Friendly”** El presente estudio tiene por objeto la automatización del sistema dual para la inmunización con productos eco friendly. La industria ha realizado varios estudios de mercado en los que afirma que los clientes buscan productos ambientalmente amigables, confiables y a bajos costos. En la actualidad existen gran variedad de opciones en cuanto a inmunizantes con menores cantidades de metales en sus compuestos y que mantienen su protección ante las inclemencias del tiempo. ITM debe adaptar su planta para estar al día en nuevas tecnologías y para tener una ventaja competitiva ante los competidores informales. El proyecto no incluye solo actualización de maquinaria sino de un proceso integral en el que se debía tener una planeación estratégica que ha comenzado en el periodo 2019 enfocada en los cuatro pilares del sistema de gestión filosofía, procesos, personas y herramientas.

En el año 2019 se decidió implementar un tratamiento dual pero los inconvenientes presentados en el periodo 2019: el trabajar en las pruebas con dos inmunizantes que no son compatibles hace que en algunas ocasiones se contaminen y se deba aumentar su concentración mediante el aumento de producto lo cual encarece cada carga. Por otro lado, en las pruebas se identificaron costos adicionales en materiales, así como también tiempos inutilizados en el proceso.

En el periodo 2019 se interrumpio el proceso de planificación y el inicio de ciertas pruebas, y en el mes de Marzo de 2020 hasta la fecha de emisión del informe de Auditoria las actividades se han paralizado completamente, lo que origina que la planificación en tiempos, costos e inversiones se aplacen aun mas tiempo para el inicio del proyecto.

**Nota 11 – Equipo de cómputo, y software**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terreno		128.650	128.650
Edificios		36.775	36.775
Muebles y equipos de oficina	US\$	7.026	7.026
Maquinaria y equipo		71.285	71.285
Equipo de computación		4.247	4.030
Vehículos		111.549	111.549
Repuestos y herramientas		3.527	3.527
Depreciación acumulada		(147.731)	(143.700)
	US\$	<b>215.328</b>	<b>219.142</b>

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de equipo de cómputo y software fue el siguiente:

	Terreno	Edificios	Muebles y equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
<b><u>Costo o valor razonable</u></b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	128.650	36.775	7.026	71.285	4.030	111.549	3.527	362.842
Adiciones	-	-	-	-	217	-	-	217
Saldo al 31 de diciembre de 2019	128.650	36.775	7.026	71.285	4.247	111.549	3.527	363.059
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(7.845)	(3.623)	(64.134)	(3.369)	(64.729)	-	(143.700)
Adiciones	-	(981)	(99)	(511)	(13)	(2.427)	-	(4.031)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(8.826)	(3.722)	(64.645)	(3.382)	(67.156)	-	(147.731)
Neto	128.650	27.949	3.304	6.640	865	44.393	3.527	215.328

# INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### Nota 12 – Obligaciones financieras

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Prestamos Cooperativa	US\$	17.591	16.941
Tarjetas de Crédito			
Dinners Club		5.485	3.424
Master Card		2.776	3.342
	US\$	<b>25.853</b>	<b>23.708</b>

### Nota 13 – Proveedores

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores nacionales	US\$	71.263	42.200
Proveedores exterior		8.305	6.307
Partes relacionadas		6.244	6.244
Servicio de Rentas Internas		5.152	7.962
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		8.991	9.219
Empleados		55.458	26.323
Otras		21.961	21.698
	US\$	<b>177.375</b>	<b>119.952</b>

### Nota 14 - Compañías relacionadas y accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

#### a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Maderas Preservadas S.A.	4.920	5%
Carrillo Calderón Zoila Gladys	48.041	53%
Granizo Carrillo Diego Eduardo	11.007	12%
Granizo Carrillo María Mercedes	11.007	12%
Granizo Carrillo Pedro Esteban	11.007	12%
Patiño Martínez Conto Augusto	4.018	4%
	<b>90.000</b>	<b>100%</b>

#### b) Administración y alta dirección

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Nota 15 – Impuesto a las ganancias**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	-	10.743
Impuesto a la renta diferido	-	(9.780)
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>-</u>	<u>964</u>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del ejercicio	(27.197)	11.259
Participación Trabajadores	-	(1.689)
Gastos no deducibles	-	39.263
Utilidad gravable / (Pérdida)	(27.197)	48.833
Tasa IR	22%	22%
Impuesto a la renta	-	10.743
Anticipo de impuesto a la renta	-	9.540

**Nota 16 – Pasivos acumulados**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercero	US\$	1.819	5.846
Décimo cuarto		3.925	4.986
Vacaciones		914	1.807
Participación trabajadores		-	1.689
	US\$	<u>6.659</u>	<u>14.328</u>

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 17 – Cuentas por pagar largo plazo**

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Partes Relacionadas	US\$ 72.110	72.110
Anticipo clientes	27.723	1.522
Préstamo Instituciones Financieras	49.483	20.243
	<b>US\$ 149.316</b>	<b>93.875</b>

**Nota 18 – Obligaciones patronales largo plazo**

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	US\$ 165.326	168.577
Desahucio	36.929	38.534
	<b>US\$ 202.256</b>	<b>207.111</b>

**Nota 19 – Patrimonio de la Compañía**

**Capital Asignado** - El capital social de la compañía está constituido por \$ 90,000 en participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

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

**Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

**Nota 20 – Ingresos**

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta de bienes	US\$ 561.895	675.152
Venta de Servicios	99.719	127.060
	<b>US\$ 661.615</b>	<b>802.211</b>

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**

**Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 21 – Costos**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costos de Bienes	US\$	136.168	103.962
Sueldos y Salarios		164.787	182.568
Aporte Seguridad Social		30.075	32.104
Beneficios Sociales		23.112	26.624
Servicios a terceros		2.238	52.564
Mantenimiento		1.617	4.539
Servicios Básicos		3.733	3.675
Otros		7.849	13.241
	US\$	<b>369.579</b>	<b>419.278</b>

**Nota 22 – Gastos de ventas**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y Salarios	US\$	23.378	19.533
Aporte Seguridad Social		1.370	1.357
Beneficios Sociales		2.666	931
Mantenimiento		653	1.799
Publicidad		140	483
Transporte		1.084	646
Seguros		988	895
Otros		63.483	206.618
	US\$	<b>93.763</b>	<b>232.262</b>

**Nota 23 – Gastos administración**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y Salarios	US\$	77.602	117.033
Aporte Seguridad Social		13.361	14.062
Beneficios Sociales		15.424	21.705
Servicios a terceros		29.044	24.562
Mantenimiento		3.577	1.970
Materiales y suministros		243	181
Servicios Básicos		5.426	3.188
Transporte		196	769
Seguros		32.105	28.486
Impuestos y Contribuciones		10.411	13.263
Depreciación		-	4.715
Otros		27.449	93.983
	US\$	<b>214.839</b>	<b>323.917</b>

**INMUNIZADORA TECNICA DE MADERAS ITM CA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Nota 24 – Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---